

Storebrand Bank ASA Årsrapport

2021



Opplysninger om selskapet

ADRESSE:

Storebrand Bank ASA
Professor Kohts vei 9
Postboks 474
1327 Lysaker

Telefon: +47 915 08 880
Hjemmeside: www.storebrand.no
E-post adresse: bank@storebrand.no

INVESTOR RELATIONS KONTAKTPERSONER:

Camilla Leikvoll, Administrerende direktør. E-mail: camilla.leikvoll@storebrand.no. Tlf. + 47 979 89 128.
Kjetil Ramberg Krøkje, Leder Strategi og Finans. E-mail: kjetil.r.krokje@storebrand.no. Tlf. + 47 934 12 155.
Daniel Sundahl, Leder Investor Relations og Rating. E-mail: daniel.sundahl@storebrand.no. Tlf. + 47 913 61 899.

Innhold

Innhold	Side	Innhold	Side
ÅRSBERETNING		REGNSKAP OG NOTER	
Opplysninger selskapet	2	STOREBRAND BANK KONSERN	
Nøkkeltall Storebrand Bank Konsern og Storebrand Bank ASA	3	Resultatregnskap	25
Årsberetning	4	Balanse	27
		Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	29
		Kontantstrømoppstilling	30
		Noter	31
		STOREBRAND BANK ASA	
		Resultatregnskap	80
		Balanse	82
		Oppstilling over endring i egenkapital	84
		Kontantstrømoppstilling	85
		Noter	86
		Erklæring fra styret og administrerende direktør	137
		Revisjonsberetning	138

Viktig opplysning

Dette dokumentet kan inneholde uttalelser om fremtidige forhold. Forhold av denne art er forbundet med en rekke risiko- og usikkerhetsmomenter ettersom de relaterer seg til fremtidige hendelser og omstendigheter, som kan være utenfor Storebrand-konsernets kontroll. På bakgrunn av dette kan Storebrand-konsernets fremtidige finansielle posisjon, prestasjoner og resultater i vesentlig grad avvike fra de planer, mål og forventninger angitt i slike uttalelser om fremtidige forhold. Viktige faktorer som kan forårsake et slikt avvik for Storebrand-konsernet omfatter, men er ikke begrenset til: (i) makroøkonomisk utvikling, (ii) endring i konkurranseklima, (iii) endring i regulatoriske rammebetingelser og andre statlige reguleringer og (iv) markedsrelatert risiko som endringer i aksjemarkeder, renter, valutakurser og utviklingen i finansielle markeder generelt. Storebrand-konsernet tar ikke ansvar for å oppdatere noen av uttalelsene om fremtidige forhold i dette dokumentet eller uttalelser om fremtidige forhold som foretas i enhver annen form. Dette dokumentet inneholder alternative resultatmål (APM) som definert av European Securities and Market Authority (ESMA). En oversikt av APM finnes på www.storebrand.com/ir.

Nøkkeltall Storebrand Bank

NOK mill. og prosent	Storebrand Bank konsern	
	2021	2020
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	1,17 %	1,11 %
Andre inntekter ²⁾	0,24 %	0,32 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	45 372,3	39 809,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	43 607,0	38 869,4
Brutto utlån til kunder	39 049,6	31 854,9
Innskudd fra kunder	17 238,8	15 506,3
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	44,1 %	48,7 %
Egenkapital	2 929,7	2 539,0
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	-0,03 %	0,12 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,2 %	0,4 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	56,2 %	59,1 %
Justert avkastning på egenkapital	8,5 %	6,3 %
Ren kjernekapitaldekning	15,4 %	15,1 %
LCR ⁵⁾	163,0 %	224,0 %

NOK mill. og prosent	Storebrand Bank ASA	
	2021	2020
Resultatregnskapet: (i % av gj.snittlig forv.kapital)		
Netto renteinntekter ¹⁾	0,99 %	1,02 %
Andre inntekter ²⁾	1,42 %	1,34 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av totale eiendeler	0,74 %	0,56 %
Hovedtall fra balansen:		
Forvaltningskapital	24 918,8	22 960,8
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	23 899,6	22 421,2
Brutto utlån til kunder	12 615,0	10 785,2
Innskudd fra kunder	17 238,8	15 506,3
Kundeinnskudd i % av brutto utlån	136,7 %	143,8 %
Egenkapital	2 716,6	2 387,4
Andre nøkkeltall:		
Tapskostnad i % av gjennomsnittlig brutto utlån ⁴⁾	-0,10 %	0,34 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,5 %	0,7 %
Kostnader i % av driftsinntekter ³⁾	60,6 %	61,8 %
Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	20,0 %
LCR ⁵⁾	135,0 %	215,0 %

Definisjoner:

- 1) Neto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig eiendeler. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet ut fra månedlig forvaltningskapital for h.h.v. kvartal og hittil i år.
- 2) Andre inntekter inkluderer netto provisjonsinntekter.
- 3) Totale driftskostnader i prosent av totale inntekter.
- 4) Tapskostnad består av periodens nedskrivninger og tap på utlån inkludert statistiske nedskrivninger.
- 5) Liquidity coverage requirement.

Årsberetning 2021

(Tall i parentes er sammenlignbare tall for 2020)

HOVEDTREKK

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand-konsernets virksomhet, og er organisert under Personmarkedet. Storebrand Bank ASA er en forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven. Banken har hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr et bredt spekter av bankprodukter til det norske personmarkedet. Banken er posisjonert som en digital bank med en personlig touch, og tilbyr fast rådgiver med utgangspunkt i boliglånet. Banken søker kunder som verdsetter bredde, og ser på bankrelasjonen som inngangen til å få dekket sine finansielle behov. Med utgangspunkt i personmarkedsstrategien, kan banken sikre at kunden får dekket sine behov innen både bank, sparing og forsikring. Banken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder, med et særskilt fokus på Boliglån Fremtid. Banken tilbyr også forbrukslån, både direkte til markedet og i partnerskap med Dreams, hvor fokus er på refinansiering og å aktivt hjelpe kunden med å betale ned usikret gjeld raskt

Storebrand Bank ASA har et heleid datterselskap, Storebrand Boligkreditt AS, som er et kredittforetak med konsesjon fra Finanstilsynet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I 2020 ble også konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet, Storebrand Finansiell Rådgivning AS (SFR), innfusjonert i banken, og banken har derfor gjennom 2021 hatt ytterligere konsesjoner under verdipapirhandelloven, å motta og formidle ordre, samt investeringsrådgivning.

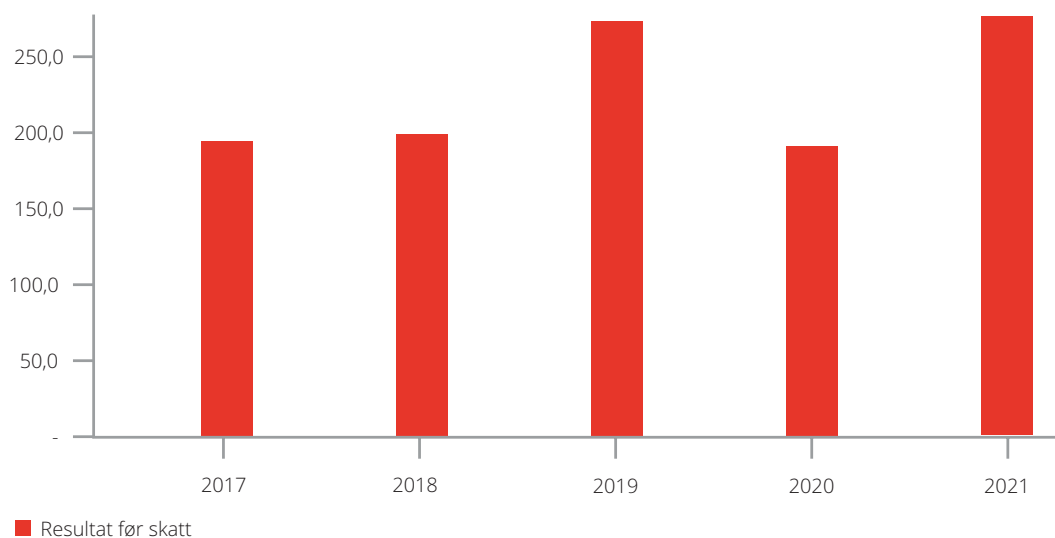
COVID-19

I 2020 ble Storebrand Bank i stor grad påvirket av Covid-19-pandemien. I innledende fase opplevde banken en betydelig økning i antall kundeforhenvendelser, blant annet fra kunder som hadde behov for avdragsfrihet som følge av permittering. Grunnet de svekkede makroøkonomiske utsiktene og økt usikkerhet ble de statistiske tapsavsetningene økt i første kvartal 2020. Tapsavsetningene er om lag tilbake på nivået før pandemien. Banken har foreløpig ikke opplevd noen vesentlig endring i kundenes mislighold etter at pandemien inntraff.

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen har medført større usikkerhet knyttet til flere estimater i forhold til slik situasjonen var før starten på pandemien rundt årsskiftet 2019-2020. Gjennom 2021 har usikkerheten rundt kontantstrømmer tilhørende forventede tap på utlån blitt redusert. Det har blitt gitt generelle støtteordninger fra staten, det er gjennomført vaksineutrudding til store deler av befolkningen og pandemiltakene er blitt gradvis normalisert. Samtidig er den makroøkonomiske situasjonen forbedret.

RESULTATUTVIKLING

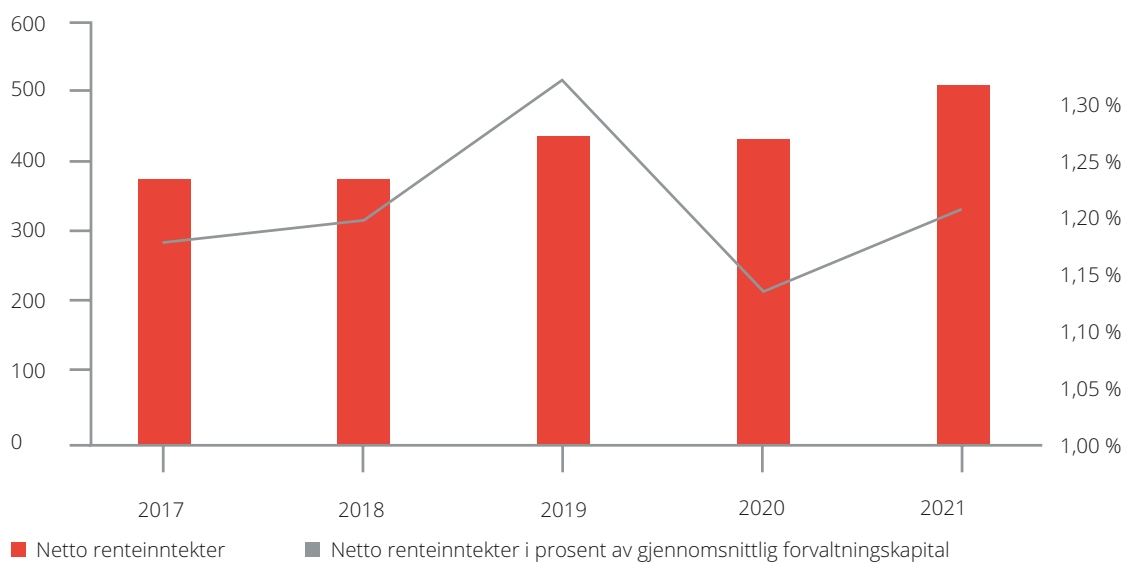
UTVIKLING I RESULTAT FØR SKATT (MNOK)



Resultat før skatt ble for bankkonsernet 276 millioner kroner for 2021 mot 190 millioner kroner i 2020 for videreført virksomhet. Hovedårsaken til resultatøkningen fra 2020 er økte netto renteinntekter. Netto renteinntekter økte med 78 millioner kroner i 2021 til 508 millioner kroner som følge av økt forvaltningskapital og bedre utlånsmarginer. Driftskostnadene økte fra 328 millioner kroner i 2020 til 352 millioner kroner i 2021, hovedsakelig grunnet økte personalkostnader og økte IT-relaterte kostnader. Modellendring og bedre makroøkonomiske forventninger førte til en netto tilbakeføring av tap på utlån på 12 millioner kroner i 2021 sammenlignet med kostnadsføring på 37 millioner kroner i 2020. Bankkonsernet oppnådde et resultat etter skatt på 212 millioner kroner i 2021 mot 147 millioner kroner i 2020.

NETTO RENTEINNETEKTER

NETTO RENTEINNETEKTER (MNOK) OG NETTO RENTEINNETEKTER I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL



Netto renteinntekter for bankkonsernet beløper seg til 508 millioner kroner i 2021 mot 430 millioner kroner året før. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,17 prosent i 2021, en økning på 0,06 prosentpoeng fra 2020. Rentemarginen er styrket som følge av bedre marginer på utlån.

NETTO PROVISJONSINNETEKTER

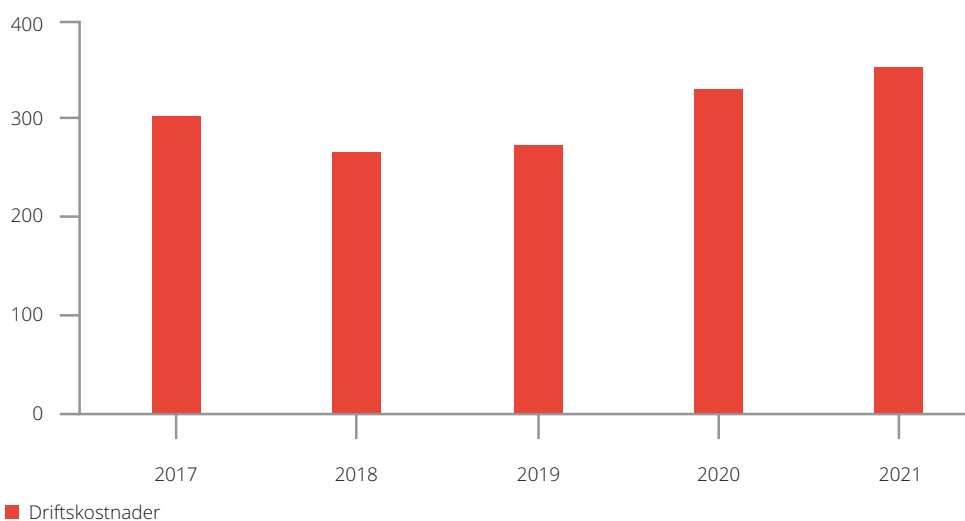
Bankkonsernets netto provisjonsinntekter utgjør 90 millioner kroner, mot 97 millioner kroner i 2020. Netto provisjonsinntekter svekkes av reduserte provisjonsinntekter som følge av reduserte kortrelaterte inntekter og økte salgsprovisjonskostnader.

ANDRE INNETEKTER

Gevinster på finansielle instrumenter økte fra 10 millioner kroner i 2020 til 16 millioner kroner i 2021. I 2020 ble det bokført forvaltningsinntekter opptjent i Storebrand Finansiell Rådgivning AS, men dette opphørte da selskapet ble fusjonert med Storebrand Bank AS. Dette er hovedårsaken til at sum andre inntekter utgjør 17 millioner kroner i 2021 mot 28 millioner kroner i 2020.

DRIFTSKOSTNADER

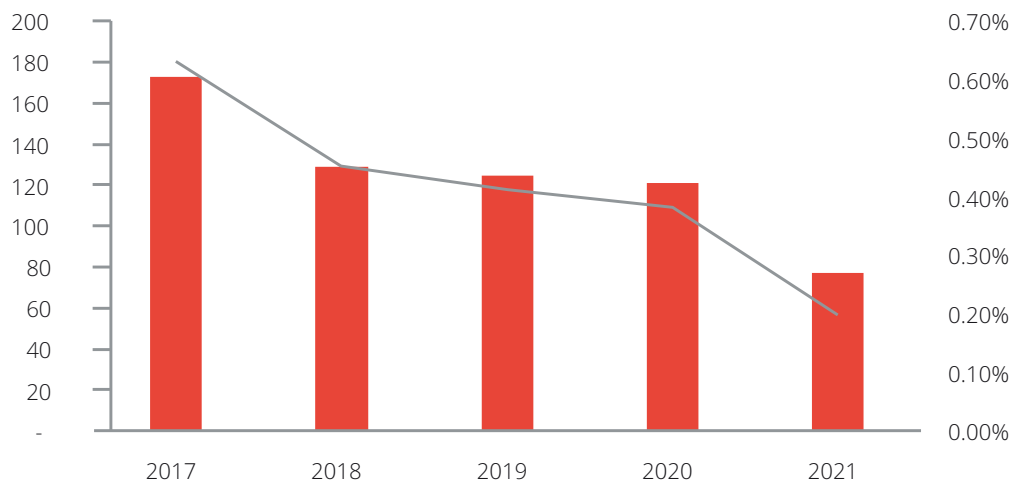
DRIFTSKOSTNADER (MNOK)



Driftskostnadene i bankkonsernet utgjør totalt 352 millioner kroner (328 millioner). Kostnadene økte som følge av økte personalkostnader for å muliggjøre vekst samt økte kostnader knyttet til felles IT-løsninger i Storebrand-konsernet. Kostnadsprosenten ble 56 prosent i 2021 (59 prosent).

TAP OG MISLIGHOLD

UTVIKLING I BRUTTO MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER MED OG UTEN VERDIFALL (MNOK) OG I PROSENT AV GJENNOMSNIITTLIG BRUTTO UTLÅN



■ Brutto misligholdte engasjementer med og uten verdifall* ■ Brutto misligholdte engasjementer i prosent av brutto utlån*

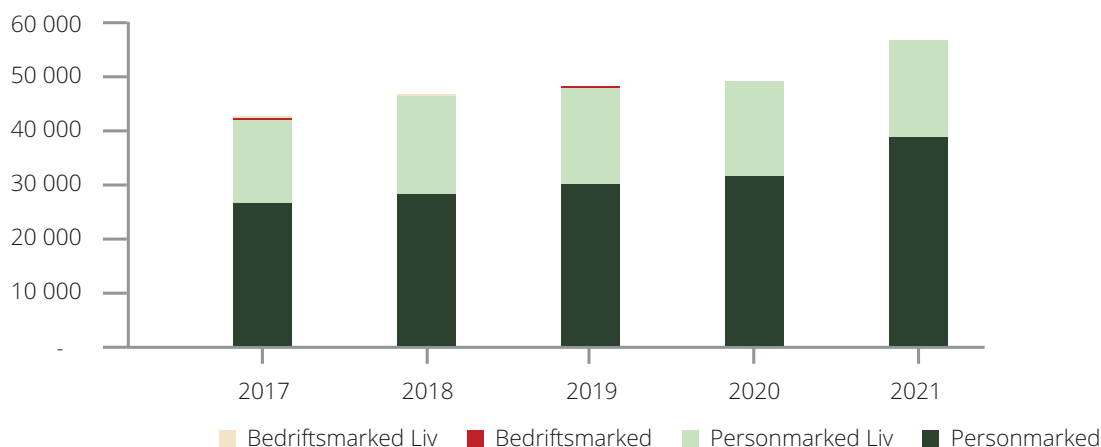
* Mislighold målt på kontonivå

Samlede utlånstap utgjør en inntektsføring på 12 millioner kroner for bankkonsernet i 2021 mot kostnadsføring på 37 millioner kroner i 2020. Inntektsføringen i 2021 skyldes dels en endring i modellen for statistiske nedskrivninger og dels at man har tilbakeført deler av den økningen av de statistiske nedskrivningene som ble gjennomført da korona-situasjonen inntraff i 2020.

Både misligholdte lån uten verdifall og misligholdte lån med verdifall er redusert i 2021 og utgjør henholdsvis 48 millioner kroner (71 millioner) og 29 millioner kroner (50 millioner). Samlet misligholdsvolum utgjør 0,2 prosent av brutto utlån (0,4 prosent).

BALANSE

Utvikling i brutto utlån fordelt på Personmarked og Bedriftsmarked (MNOK)



Ved utgangen av 2021 hadde bankkonsernet en forvaltningskapital på 45,4 milliarder kroner. Brutto utlån til kunder var 39,0 milliarder kroner ved utgangen av året, en økning på 7,2 milliarder kroner fra 2020. I 2016 inngikk banken avtale med Storebrand Livsforsikring AS om salg av utlån til personmarkedet. Porteføljen av boliglån i Storebrand Livsforsikring AS er marginalt endret i 2021 og utgjør 18,0 milliarder kroner per 31. desember 2021.

Utlånsporteføljen inkludert lån forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring AS utgjør 57,0 milliarder kroner ved utgangen av året noe som innebærer en økning på 7,5 milliarder kroner fra inngangen av året.

Bankkonsernets utlånsportefølje består hovedsakelig av boliglån med lav risiko. Gjennomsnittlig veid belåningsgrad for bankkonsernets boliglånsportefølje er 57 prosent mot 56 prosent ved utgangen av 2020. Belåningsgraden beregnes ut ifra trukket beløp ved kreditter.

Bankkonsernet har en balansert finansieringsstruktur og baserer sine innlån på kundeinnskudd, utstedelse av verdipapirer og obligasjoner med fortrinnsrett, samt innlån i det norske og internasjonale kapitalmarkedet. Banken har etablert gode likviditetsbuffer. Volumet av innskudd fra kunder var 17,2 milliarder kroner (15,5 milliarder) ved utgangen av året, noe som tilsvarer en innskuddsdekning på 44 prosent (49 prosent).

Bankkonsernet har utstedt 1,6 milliard kroner i seniorobligasjoner og 6,4 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i løpet av 2021. Ved årsslutt hadde Storebrand Bank ASA 24,6 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

VIRKSOMHETSOMRÅDER

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som leverer tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Tilbudet består blant annet av lån til bolig, forbrukslån, brukskonto og kort, samt mobilbank og nettbank. I 2021 inngikk banken et samarbeid med eiendomsmeglerkjeden Nordvik, for å sikre gode tjenester til kunder i boligbyttesituasjoner. Storebrand Bank tilbyr dessuten et bredt spekter av alternativer for banksparing, og er hovedsete for konsernets investeringsrådgivningsvirksomhet mot personmarkedet. Storebrand er også partner med Dreams som tilbyr en innovativ spareapp som gjør sparing enkelt og morsomt, samt tjenesten Bli Gjeldfri som del av forbrukslånstilbudet til banken.

Storebrand har som ambisjon om å ligge i front for å spare miljøet på bærekraft, og tilbyr produkter som skal hjelpe kunden med å ta bærekraftige valg i hverdagen. Bankens kunder tilbys blant annet Boliglån Fremtid og kredittkort. Boliglånet har gunstige betingelser, og tilrettelegger for at kunden kan gjøre smarte energigrep i boligen. Kredittkortet gir kunden en av markedets beste reiseforsikringer, og har flere fordeler dersom kunden velger å reise bærekraftig.

Bankkonsernet hadde ved utgangen av 2021 ca. 140 000 aktive kunder med et utlånsvolum på 39,0 milliarder kroner og innskuddsvolum på 17,2 milliarder kroner.

KONSERNFORHOLD OG DATTERSELSKAPER

Datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS har konsesjon til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett med pant i privatboliger. Selskapet har en balanse på 28,1 milliarder kroner (22,6 milliarder kroner) ved utgangen av 2021 og fungerer i all hovedsak som et finansieringsverktøy. Det er utstedt obligasjonslån med fortrinnsrett for 24,6 milliarder kroner. Porteføljen har 0,06 prosent mislighold ved utgangen av 2021. Det etablerte låneprogrammet har en AAA-rating fra ratingbyrået S&P Global Rating Services.

RISIKOSTYRING

En banks kjernevirksomhet er knyttet til verdiskapning gjennom eksponering mot akseptabel risiko. Bankkonsernet har et bevisst forhold til risikoene i virksomheten, har god forståelse for risikoer som medfører inntjening og tap og arbeider kontinuerlig med å videreutvikle systemer og prosesser for risikostyring. Risikoprofilen vurderes som lav.

Risiko i bankkonsernet følges opp i henhold til styrevedtatte retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og -strategi og risikorammer. Det utarbeides separate risikostrategier for de enkelte risikoene, med risikoindikatorer og risikorammer. Utvikling av disse parametrene følges gjennom risikorapporter til styret.

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de vesentligste risikoene for bankkonsernet. Banken er også eksponert for markedsrisiko, operasjonell risiko inkl. IKT-risiko, og compliancerisiko.

KREDITTRISIKO

Bankkonsernet har netto utlån til kunder på 39,0 milliarder kroner 31. desember 2021. Inkludert i samlet eksponering per 31. desember 2021 inngår i tillegg lånetilsagn, ubenyttede kredittrammer og garantier på i alt 6,8 milliarder kroner.

Utlånsvolum inkludert lånetilsagn og ubenyttede kredittrammer utgjør 45,8 milliarder kroner. Kredittkvaliteten i porteføljen vurderes som god med lav til moderat risiko som er i tråd med risikoappetitten. Tilnærmet hele porteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Porteføljens høye sikkerhetsdekning tilsier begrenset tapsrisiko. Innvilgelse av nye lån skjer i tråd med forskriften om krav til nye utlån med pant i bolig.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad i bankkonsernet er om lag 57 prosent (57 prosent) for boligengasjementer. Blant boligengasjementene er 51 prosent innenfor 60 prosent belåningsgrad, 91 prosent innenfor 80 prosent og 99 prosent er innenfor 100 prosent belåningsgrad. Storebrand Bank ASA overvåker belåningsgraden løpende, og oppdaterer markedsverdiene kvartalsvis.

Boligkreditt (rammelån med pant i boligeiendom) utgjør 9 prosent av samlet eksponering. Utnyttelsesgraden er gjennomsnittlig 58 prosent.

Eiendomslånsporteføljen har vært under avvikling siden 2013. Porteføljen utgjør brutto om lag 16 millioner kroner og 3 millioner kroner etter nedskrivninger. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Bankkonsernet hadde ved årsskiftet deponert verdipapirer til virkelig verdi på 1 049 millioner kroner som sikkerhet for trekkadgang til dagslån i Norges Bank. Videre er det deponert verdipapirer til virkelig verdi på 150 millioner kroner til andre kredittinstitusjoner.

LIKVIDITETSRISIKO

Storebrand Bank konsernet har solide likviditetsbuffer. Liquidity coverage requirement (LCR) måler størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, i en gitt stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Minstekrav til LCR er 100 prosent. Banken rapporterer LCR månedlig. LCR-kravet er tilfredsstillt ved samtlige måletidspunkt. Ved utgangen av året utgjør bankkonsernets LCR 163 prosent. Storebrand Bank har vesentlige volumer av boliglån som kvalifiserer som sikkerhet for OMF i Storebrand Boligkreditt. Banken har dermed et stort potensial for utstedelse av OMF-er.

Innskuddsdekningen i Storebrand Bank konsernet er 44 prosent ved utgangen av året. For markedsfinansieringen legges det stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur med hensyn til forfallstidspunkt, instrumenter og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank konsernet måler og vurderer blant annet Finanstilsynets likviditetsindikator 1 og NSFR i vurderingen av bankens finansiering. Fra 2021 er det krav om at NSFR overstiger 100%. Bankkonsernets NSFR overstiger dette kravet med god margin ved utgangen av 2021.

MARKEDSRISIKO

Renterisiko og spreadrisiko i likviditetsporteføljen utgjør de mest vesentlige markedsrisikoene. Samlet er markedsrisikoen lav. Det er svært lave rammer for valutarisiko og det er ingen aktiv investeringsstrategi for aksjer. Banken har ingen handelsportefølje.

OPERASJONELL RISIKO

For å håndtere operasjonell risiko fokuserer bankkonsernet på å etablere gode arbeids- og kontrollrutiner, og arbeider samtidig systematisk med å skape gode holdninger blant bankkonsernets ansatte. De viktigste tiltakene for å redusere operasjonell risiko er systematiske risikogjennomganger i alle deler av bankkonsernet minimum halvårlig, samt ved igangsettelse av prosjekter og dersom spesielle hendelser inntreffer. Siste risikogjennomgang ble gjennomført høsten 2021. Operasjonell risiko vurderes som lav.

Bankens IT-systemer er sentrale for bl.a. produktetablering, kredittinnvilgelse, porteføljeoppfølging og regnskapsføring. Feil og driftsavbrudd kan få konsekvenser for driften og påvirke kunders tillit. I ytterste konsekvens kan avvikssituasjoner føre til sanksjoner fra tilsynsmyndigheter. Operasjonell drift av IT-systemene er i betydelig grad utkontraktert. Bankens systemplattform bygger på innkjøpte standardsystemer som driftes og følges opp gjennom tjenesteavtaler. Det er etablert en tverrgående styringsmodell med tett leverandøroppfølging og internkontrollaktiviteter for å redusere risikoen knyttet til IT-systemenes utvikling, forvaltning, drift og informasjonssikkerhet. IT-plattformen er stabil og fungerer godt.

COMPLIANCERISIKO

Risikoen for at man pådrar seg offentlige sanksjoner eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk, er definert som bankkonsernets compliancerisiko. Storebrand Bank ASA er spesielt oppmerksom på risiko i forbindelse med etterlevelse og implementering av endringer i gjeldende lovverk rundt kundebeskyttelse, kapitaldekning, likviditetsstyring og anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder. Compliancerisiko vurderes som lav.

SVINDEL OG TVISTESAKER

Storebrand Bank ASA har i 2021 politianmeldt en svindelsak. Banken har totalt i 2021 mottatt 8 kundeklager, mot 6 i 2020. Kundene har fått medhold i fire saker, to har fått avslag og to er ikke ferdig behandlet. De fleste sakene gjelder sosial manipulering og phishing.

KAPITALSTYRING

KAPITALDEKNING

Bankkonsernet har ved utgangen av 2021 en netto ansvarlig kapital på 3,3 milliarder kroner (2,6 milliarder). Kapitaldekningen, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var henholdsvis 20,3 prosent, 16,8 prosent og 15,4 prosent ved årsslutt 2021 mot 18,7 prosent, 16,7 prosent og 15,1 prosent ved utgangen av 2020. Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 5,9 prosent ved utgangen av 2021 mot 5,7 prosent ved utgangen av 2020. Bankkonsernet skal til enhver tid overholde kapitalkrav med tilstrekkelig buffer. Samlet krav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3, 13,8 og 15,8 prosent. Krav til uvektet kjernekapitalandel er 5,0 prosent. Selskapet har tilfredsstillende soliditet og likviditet sett i forhold til virksomheten. Både bankkonsernet, morbanken og boligkredittforetaket oppfyller gjeldende lovkrav.

KLIMARISIKO

Storebrand Banks utlånsvirksomhet består hovedsakelig av boliglån, og tilnærmet hele utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom. Med bakgrunn i dette lanserte vi i 2016 "boliglån fremtid". Boliglån fremtid er et boliglån med fordelaktig rente, der kundene får tips og motivasjon til å gjøre smarte energigrep i boligen sin.

Risikofunksjonen i Storebrand ASA har ansvar for selskapets klimarisikoarbeid, og dette er inkludert i samme rammeverk for vurdering av andre risikoer. I 2020 ble det gjennomført en risikokartlegging for Storebrand Bank, der risikoer ble identifisert. Det er gjennom 2021 fortsatt arbeidet med å vurdere disse risikoene.

1. LAVERE ETTERSPORSEL ETTER LÅN OG ANDRE BANKTJENESTER

Rask overgang til lavutslipp rammer norsk økonomi spesielt. Storebrand Bank har ingen direkte eksponering mot fossil sektor. Arbeids-, bolig- og eiendomsmarkedet og den makroøkonomiske konjunktoren generelt er avhengig av fossil sektor. Overgangen kan bidra til lavkonjunktur og til at norske renter blir lave lenge. Etterspørselen etter kreditt er lavere i lav- og nedgangskonjunktur. På kort sikt er risikoen størst i scenarioet Rask overgang.

2. ØKTE TAP PÅ UTLÅN SOM FØLGE AV KLIMAENDRINGER ELLER OVERGANG TIL LAVUTSLIPP

Makroøkonomien i enkelte områder/regioner er svakere spesielt som følge av overgangsrisikoer. Debitorrisikoen øker som følge av dette. Verdien av sikkerhetsobjekter utvikles relativt sett svakere enn andre objekter som følge av fysisk risiko (markedsverdier utvikles svakere i områder hvor det for eksempel blir større fare for flom, skred, nedbør enn markedet generelt) og/eller overgangsrisiko (markedsverdier faller mer i områder med større overgangsrisiko pga. svakere økonomisk utvikling). Risikoen materialiserer seg i økte tap på utlån.

3. GRØNNE BOLIGLÅN GIR LAV LØNNSOMHET

Risikoen er størst i Dagens politikk-scenarioet. Storebrand Banks satsning på grønne boliglån møter lav interesse og etterspørsel. Investeringen gir da svak avkastning. Ved stor satsning på grønne boliglån, kan andre initiativ få lavere prioritet, og disse initiativene kan ha større etterspørsel blant husholdningene, som dekker behovet i andre banker.

4. REGULATORISK RISIKO FRA MANGLENDE ETTERLEVELSE AV NYE KRAV TIL KLIMATILPASNING ELLER RAPPORTERING.

Risikoen vurderes som lav, men mye nytt og omfattende regelverk krever oppfølging og rapportering. Den største utfordringen er mangel på konsistens i kundekommunikasjon og markedsføring. Risikoen inkluderer omdømmerisiko.

5. VI NÅR IKKE EGNE MÅL FOR KLIMATILPASNING ELLER AMBISJONENE ER FOR LAVE

Risikoen inkluderer sen/forsinket utstedelse av grønne obligasjoner/OMF-er ift. konkurrenter. Risikoen vurderes som lav, men det er viktig at målsetningene skjerpes i takt med økte forventninger.

Klimarisiko deles i fysisk klimarisiko, som skyldes konsekvenser av endringer i klima og miljø, og overgangsrisiko, som skyldes konsekvenser av overgang til et lavutslippssamfunn.

Størrelsen på den fysiske klimarisikoen avhenger av hvor mye og raskt klimaet endres. Referansen kan enten være dagens klima eller klimasituasjonen i førindustriell tid. En vanlig referanse for samlet fysisk klimarisiko er økning i global gjennomsnittstemperatur siden førindustriell tid. FN anslår at den globale temperaturøkningen allerede er 1,1 grader. Det nærmeste tiåret blir utviklingen i stor grad en konsekvens av tidligere tiders utslipp slik at risikoen er gitt. På lang sikt vil valgene som gjøres de nærmeste årene ha vesentlig påvirkning på risikoen.

Størrelsen på overgangsrisikoen bestemmes av hvor rask og kraftfull omleggingen til lavutslipp blir. Dette avhenger av innretning og styrke på myndighetenes klimapolitikk, teknologitvillingen og hvordan bedrifter og forbrukere velger å innrette seg. Overgangsrisikoen kan variere mye også på kort og mellomlang sikt og viktige valg og konsekvenser vil trolig være avklart de neste tiårene.

FORMÅL MED KLIMARISIKOVURDERINGEN

Formålet med klimarisikovurderingen er å forstå hvordan klimarisiko kan påvirke Storebrand Banks virksomhet, finansielt, regulatorisk og for omdømmet. Klimaendringer og overgang til lavutslipp gir både risikoer og muligheter for banken. Klimarisikovurderingen gir grunnlag for å vurdere hvilke tiltak som kan redusere risikoen eller realisere muligheter.

Storebrand-konsernet har en klimastrategi som skal bidra til at den globale oppvarmingen begrenses til ca. 1,5 grader. Et sentralt virkemiddel er at investeringene skal være karbonnøytrale senest 2050, med konkrete delmål underveis. Gjennom dette bidrar Storebrand-konsernet til å begrense fysiske klimaendringer.

Klimarisikovurderingen må ikke forveksles med klimastrategien, men tiltakene og målsettingene i klimastrategien påvirker risikoen og begrenser hvilke valg vi kan gjøre. En offensiv strategi for å begrense klimaendringer vil bidra til at den fysiske klimarisikoen reduseres også for Storebrand-konsernet og Storebrand Bank. For overgangsrisiko kan en offensiv klimastrategi være risikoreduserende eller risikoøkende, inkludert at det kan gi tap både å være for tidlig ute og å vente for lenge med tilpasninger. Utfallet avhenger av hvordan utviklingen blir, og risikoen bør derfor vurderes i ulike scenarier.

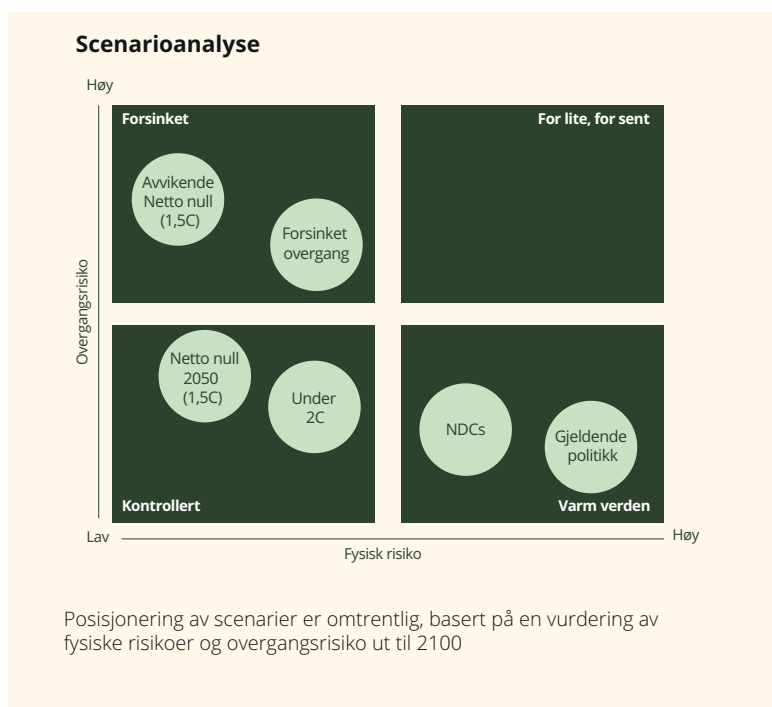
RAMMEVERK FOR KLIMARISIKOVURDERINGEN

Storebrand Bank vurderer klimarisiko i samme rammeverk som andre operasjonelle risikoer. Storebrand-konsernets strategivalg om å være ledende på bærekraft gir føringer for Storebrand Banks strategi på området. Det er derfor naturlig å inkludere klimarisiko i ICAAP-en.

KLIMASCENARIOER

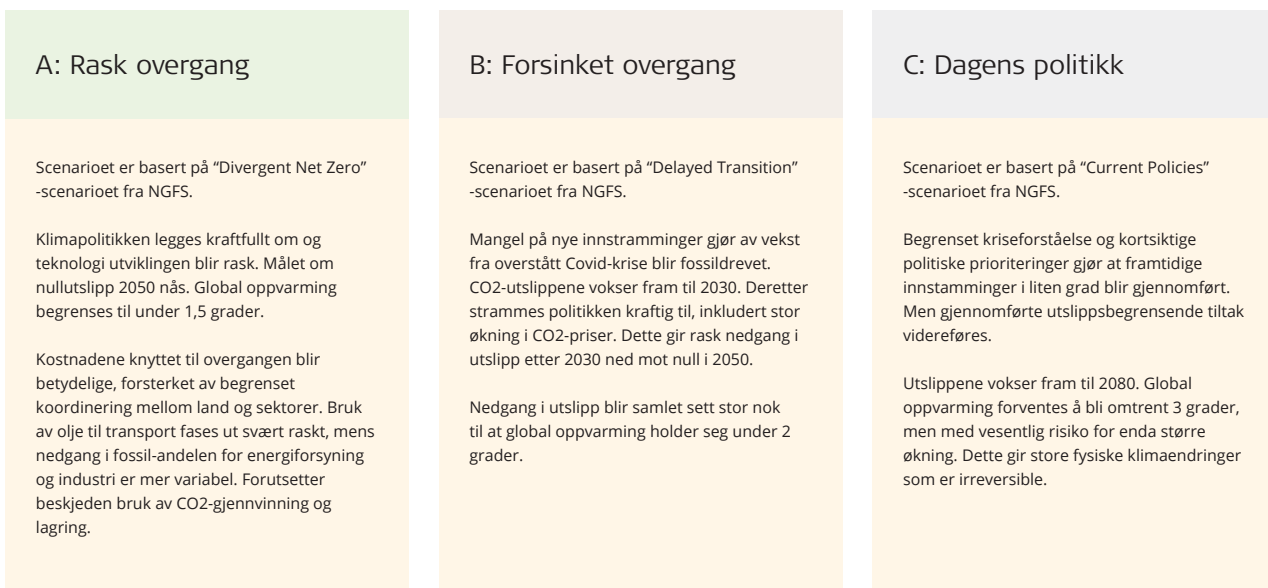
Storebrand Bank benytter tre klimascenarioer i vurderingene. Scenarioene er de samme som resten av Storebrand-konsernet, og er basert på rammeverket fra "Network for Greening the Financial System" (NGFS).

1. "Rask overgang": Overgangen til lavutslipp er rask slik at målet om å begrense oppvarmingen til 1,5 grader nås
 - a. "Avvikende Netto null (1,5C)"
2. "Forsinket overgang": Overgangen kommer senere, men oppvarmingen likevel begrenses til ca. 2 grader
 - a. "Forsinket overgang"
3. "Dagens politikk": Utslippene fortsetter å være høye og oppvarmingen blir 3 grader eller mer
 - a. "Gjeldende politikk"



Figur: NGFS ulike scenarier. Storebrand Bank benytter de samme scenarioene som Storebrand-konsernet, "Avvikende Netto null", "Forsinket overgang" og "Gjeldende politikk".

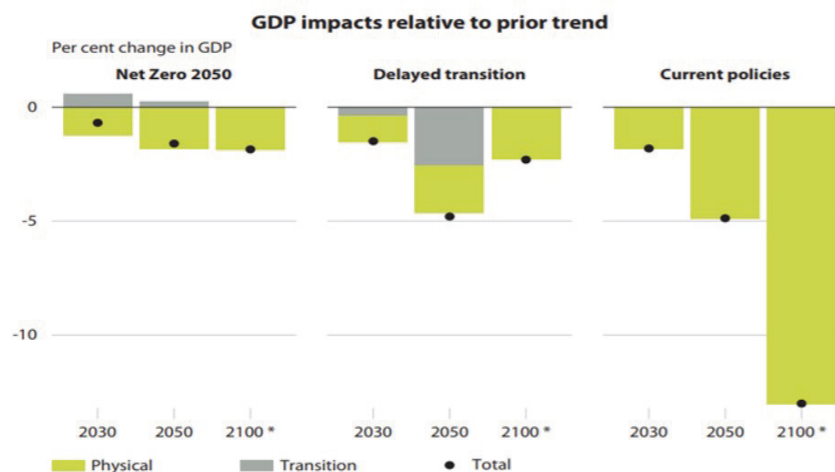
Figuren nedenfor beskriver scenarioene.



Figur: Storebrands og Storebrand Banks klimarisikoscenarioer.

KONSEKVENSER PÅ ØKONOMISK VEKST

NGFS har estimert hvordan den globale BNP-utviklingen kan påvirkes i forhold til tidligere trend. På kort sikt er det overgangseffekter som er ulik basert på scenario. Samlet for verden har overgangen både positive og negative effekter. For NGFS' Net Zero-scenario er nettoeffekten positiv ettersom negative effekter fra karbonkostnad og energipriser blir mer enn kompensert av positive effekter fra investeringer i ny teknologi. Dersom overgangen blir mer krevende (slik Storebrand legger til grunn for Rask overgang) er det sannsynlig at nettoeffekten er negativ, slik den også er i Forsinket overgang. For Norge er det uansett grunn til å tro at overgangseffektene er netto negativ.



Source: IIASA NGFS Climate Scenarios Database, NiGEM based on REMIND. IAM data and damage estimates from Kalkuhl & Wenz (2020).

Den største negative effekten for økonomien er fra fysisk klimarisiko i scenario Dagens politikk. Estimater er basert på direkte effekter av klimaendringer. Indirekte negative effekter, for eksempel fra sosial uro, ufred og flyktningstrømmer, kan komme i tillegg. På den annen side kan risikoreducerende tiltak redusere negative konsekvenser. Effektene er vanskelige å estimere og isolere fra andre forhold som påvirker samfunnet. Men det er sannsynlig at eventuelle negative effekter av en rask omstilling blir beskjedne i forhold til de langsiktige kostnadene fra ikke å gjøre noe.

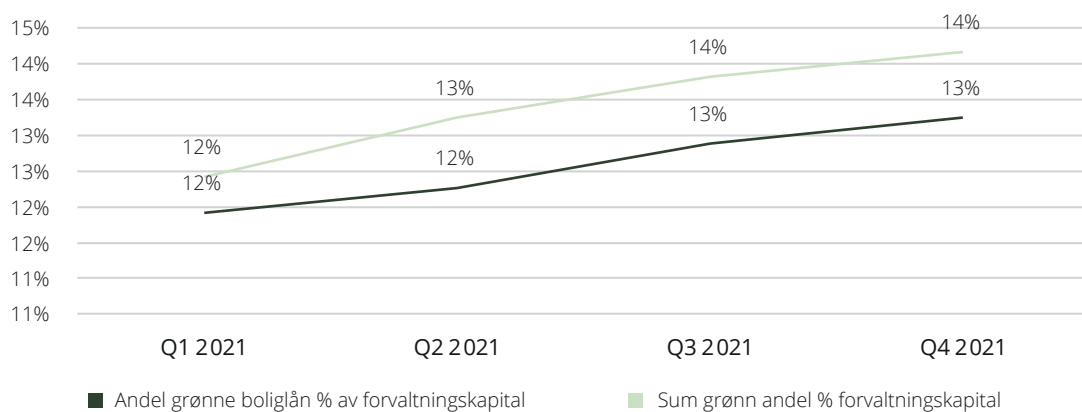
ENERGIKLASSIFISERING OG BYGGESTANDARD

Storebrand Bank oppdaterer byggeår og teknisk standard, samt energiklasse på sikkerhetsobjektene i porteføljen. Dataene innhentes kvartalsvis fra Eiendomsverdi AS som benytter offentlige registre i sitt grunnlag. For enkelte eiendommer kan Eiendomsverdi AS estimere energiklasser. Det gjøres for eksempel på en ellers lik leilighet i en bygning hvor tilsvarende leiligheter har energiklassifisering. Storebrand Banks portefølje på energiklassifisering vises i tabellen nedenfor. Det er ikke benyttet estimat på energimerking i tabellen.

Tabell: Storebrand Banks portefølje på energiklassifisering og teknisk standard ved utgangen av 2021. Tall i millioner kroner. Byggene er plassert i respektive energiklasser. Bygg som ikke er A eller B og er enten TEK 10 eller TEK 17, er plassert i TEK 10/17.

Energi klasse	Utlånsstørrelse	Andel
A	273	0,7 %
B	1 447	4 %
TEK10/17	4 287	11 %
C	1 047	3 %
D	2 523	7 %
E	3 318	9 %
F	4 300	11 %
G	5 612	15 %
Manglende data	15 791	41 %
Sum	38 599	100 %

Storebrand Bank definerer utlån med pant i boliger med energiklasse A og B, samt teknisk standard 2010 (TEK 10) og 2017 (TEK 17) som grønne utlån. Disse utlånene kan finansieres med grønne innlån iht. bankens rammeverk. Figuren nedenfor viser utviklingen i grønne boliglån og grønne eiendeler som andel av forvaltningskapitalen i 2021. Eiendelene inkluderer grønne obligasjoner i verdipapireiendelene.



MENNESKER

«People first, digital always» er tittelen på Storebrands People-strategi. Strategien skal gjøre organisasjonen vår i stand til å tilpasse seg kontinuerlige endringer i en stadig mer digitalisert verden, og levere på ambisiøse forretningsmål.

Også 2021 ble preget av pandemien og nye måter å jobbe på, blant annet med utstrakt bruk av fleksible arbeidsordninger og hybride arbeidsmodeller. Storebrand bruker erfaringene i arbeidet med å skape fremtidens arbeidsplass, til det beste for medarbeidere, selskapet og samfunnet. Gjennom initiativet Future Storebrand inviterte vi i 2021 ledere og medarbeidere til selv å definere den beste måten å jobbe på. Erfaringen er at digitale løsninger og fleksible arbeidsmønstre gir både effektivitet og frihet, men vi tror fremdeles på verdien av fysiske møter og samlinger for å styrke meningsmangfold, relasjoner og tilhørighet.

Nye måter å jobbe på bidro til å øke medarbeiderengasjementet i konsernet til rekordhøye 8,4 av 10 i vår medarbeiderundersøkelse. Fremgangen, kombinert med selskapets solide finansielle resultater, gir motivasjon og energi til å fortsette arbeidet med å videreutvikle Storebrand som fremtidsrettet arbeidsplass.

EN KULTUR FOR LÆRING

Storebrand er opptatt av at alle medarbeidere skal ha mulighet til å videreutvikle egen kompetanse. Kompetansebygging er viktig for å sikre personlig utvikling og mestring, og for at Storebrand til enhver tid skal ha den kompetansen vi trenger for å levere verdier til kundene våre. Medarbeidere skal gis mulighet til læring gjennom hele arbeidsforholdet, og på denne måten blir de også attraktive på arbeidsmarkedet hvis de søker stillinger i andre selskaper.

Vi tilbyr kurs og opplæringsprogrammer og stimulerer til læring og erfaringsutveksling gjennom jobben som gjøres hver eneste dag. Som arbeidsgiver må vi legge til rette for spennende oppgaver, nye utfordringer og samhandling på tvers av organisasjonsenheter. Medarbeidere oppfordres til å ta initiativ for å tilegne seg ny innsikt og nye erfaringer. Ledere og medarbeidere har et felles ansvar for å bidra til evaluering og tilbakemeldinger som kan gi kontinuerlige forbedringer.

Vår ambisjon er å bygge en læringskultur med høy grad av psykologisk trygghet. Vi skal ha en læringskultur der man kan eksperimentere, feile, være åpen om hva man behersker, og hvor det oppleves trygt å komme med innspill, ulike perspektiver og tilbakemeldinger. En slik kultur er nøkkelen til å utvikle en mangfoldig innovasjonskultur i en hybrid arbeidsmodell. Vår læringskultur skal også kjennetegnes av at hver enkelt opplever og tar ansvar for både egen- og andres læring. Vi ønsker at lagånd skal trumfe ønsket om individuell suksess.

ENGASJERTE, KOMPETENTE OG MODIGE VEIVISERE

Storebrands medarbeidere er vår viktigste kilde til innovasjon, utvikling og vekst. Vi trenger medarbeidere som er modige veivisere ved å utfordre og tenke nytt for å skape en fremtid å glede seg til for kundene våre.

Vår ambisjon er å styrke medarbeidertilfredshet, arbeidsglede og engasjement gjennom meningsfylt arbeid, god ledelse, et motiverende arbeidsmiljø, utviklingsmuligheter og tillit til ledelsen. Lederne våre skal sette tydelig retning og oppmuntre medarbeiderne til å samarbeide om å nå felles og individuelle mål.

Åpenhet er en forutsetning for motivasjon, tillit og trygghet. Alle medarbeidere skal oppleve at de kan ta opp saker med ledelsen og andre i konsernet. Storebrand har egne retningslinjer for etikk.

I Norge har vi som ambisjon at 70 prosent av rådgiverne våre på tvers av sparing, bank og forsikring skal være autoriserte til enhver tid. I 2021 var 71 prosent av bankens rådgivere autorisert mot 56 prosent for 2020.

MANGFOLD OG LIKESTILLING

Det er viktig at Storebrands organisasjon og forretningsvirksomhet gjenspeiler kundene og markedet vi opererer i. Storebrand har som mål å være en god arbeidsplass for alle, uavhengig av bakgrunn. Vi har stor tro på å bygge en smidig organisasjon og en kultur preget av tillit, inkludering og tilhørighet. Uavhengige bærekraftsanalyser viser at selskaper som fokuserer på mangfold er mer innovative og lønnsomme. Vi er avhengige av å tiltrekke oss de beste talentene for å kunne skape en fremtid å glede seg til for våre kunder, medarbeidere og samfunnet.

Vi etterstreber alltid å være en organisasjon preget av inkludering og tilhørighet. Alle medarbeidere i Storebrand skal behandles likeverdig, uavhengig av alder, kjønn, funksjonshemming, kulturell bakgrunn, religiøs tro eller seksuell orientering, både i rekrutteringsprosesser og gjennom hele arbeidsforholdet. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

Vårt mål er større mangfold og et større kjønns mangfold i ledende stillinger i alle deler av konsernet. Dette styrkes blant annet ved å nominere økt andel kvinner til lederutviklingsprogrammer og i rekrutteringsprosesser for lederstillinger. For styret i Storebrand ASA er kravet at både kvinner og menn skal være representert med minst 40 prosent.

Vi skal bidra til FNs bærekraftsmål 5 'Likestilling mellom kjønnene', gjennom å fremme likestilling på arbeidsplassen.

Ved utgangen av året var det 166 årsverk i bankkonsernet og Storebrand Bank ASA, mot 164 ved årets begynnelse. Det er 61 prosent menn og 39 prosent kvinner. Gjennomsnittsalderen er 39 år og gjennomsnittlig ansiennitet er 9 år. Andelen kvinnelige ledere i banken ved utgangen av 2021 var 46 prosent og er over konsernets mål om 40 prosent andel kvinnelige ledere.

ORDEN I EGET HUS

VIKRSOMHETSSTYRING OG ETTERLEVELSE: PERSONVERN, INFORMASJONSSIKKERHET, KORRUPSJON, ANTI-HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Etiske retningslinjer og etisk praksis på alle nivåer i organisasjonen er forutsetninger for tillit blant kunder, myndigheter, aksjonærer og i samfunnet generelt. Tilliten er bygget på både hvordan vi driver virksomheten vår, og hvordan hver enkelt medarbeider opptrer.

PERSONVERN OG DIGITAL TILLIT

Vi lever i en digital verden med økende risiko for at personopplysninger kommer på avveie, blir stjålet eller delt med uvedkommende. Kundene må kunne stole på at vi forvalter personopplysningene deres på en ansvarlig måte. Derfor må vi ha gode sikringstiltak, etablerte rutiner og prosesser for personvern. I tillegg må medarbeiderne våre ha god kunnskap om hvordan personopplysninger skal håndteres på forsvarlig vis.

Ny teknologi og smart bruk av informasjon og personopplysninger gjør oss bedre i stand til å forstå våre kunder og deres behov. Så lenge kundene har høy tillit til oss, kan vi bruke teknologien til å utvikle bedre og mer relevante produkter og tjenester.

Vår ambisjon er å engasjere kundene våre og bygge langsiktige relasjoner gjennom førsteklasses kundeopplevelser i alle kanaler. Dette krever at vi ivaretar kundenes rettigheter i tråd med Personopplysningsloven.

MOTARBEIDELSE AV KORRUPSJON

Korrupsjon er en av de største årsakene til fattigdom i mange deler av verden. Også i Skandinavia er det viktig å jobbe målrettet mot denne formen for kriminalitet. Korrupsjon er straffbart i alle land hvor Storebrand opererer. Korrupsjon er straffbart både for den som tilbyr og den som mottar, og selskaper kan bli straffet om de ikke har gjort nok for å unngå korrupsjon.

Korrupsjon kan svekke tilliten til oss som selskap, og til finans- og forsikringsbransjen generelt. Korrupsjon er ødeleggende for en sunn konkurranse i alle bransjer.

I Storebrand har vi nulltoleranse for korrupsjon og andre økonomiske misligheter. Vi arbeider målrettet med å identifisere interne områder med økt risiko, og har iverksatt tiltak for å forebygge misligheter. Videre arbeider vi systematisk med våre leverandører og samarbeidspartnere.

Alle ansatte og styremedlemmer skal gjennomføre konsernets antikorrupsjonsprogram. Unntak gjøres for ansatte i permisjon eller som er langtidssykmeldte. Målet er at 90 prosent av alle ansatte skal gjennomføre det årlige programmet. Konsulenter som har oppdrag i mer enn seks måneder skal også gjennomføre programmet, men inngår ikke i resultatene for årets måling.

INFORMASJONSSIKKERHET

Storebrand er en aktør med stor påvirkning på samfunnet vi lever i. Som en finansinstitusjon er vår digitale infrastruktur samfunnskritisk. Vi er et attraktivt mål for en rekke trusselaktører på grunn av kundene, samarbeidspartnere og medarbeiderne våre, og markedsposisjonen vår. Digitale angrep blir stadig mer sofistikerte. I kombinasjon med en hybrid arbeidshverdag, øker dette risikoen for ikke å oppdage uønsket aktivitet. Denne utfordringen gjelder både oss i Storebrand, våre samarbeidspartnere og leverandører. Rammes vi av et dataangrep kan det utfordre kundenes tillit til at vi ivaretar deres verdier på en god måte.

Informasjonssikkerhet handler om å sikre at informasjon er riktig og tilgjengelig, kun for de personer som skal ha tilgang til informasjonen, når de trenger det. Vår tilnærming til arbeidet med informasjonssikkerhet er gjennom mennesker, prosesser og teknologi. Forretningsdriften til Storebrand handler i stor grad om bruk, kommunikasjon og lagring av ulik type informasjon – både elektronisk og fysisk. Derfor er det svært viktig for Storebrand å jobbe systematisk og kontinuerlig med informasjonssikkerhet. God informasjonssikkerhet er en forutsetning for å bevare kundenes tillit, konsernets omdømme og vår konkurranseevne.

For å engasjere kundene, samtidig som vi utvikler og bygger langsiktige relasjoner med dem, jobber vi kontinuerlig for å levere førsteklasses kundeopplevelser. Dette krever at vi har stabile og sikre IT-løsninger.

Stabile og sikre IT-løsninger er også en forutsetning for at Storebrand kan drive finansvirksomhet og øke vår innovasjonskraft. Vårt kontinuerlige arbeid med informasjonssikkerhet hjelper oss å håndtere cyberrisiko og å holde et akseptabelt trusselnivå.

MOTARBEIDELSE AV HVITVASKING OG TERRORFINANSIERING

Vi er en sentral aktør i det nordiske finansmarkedet og har derfor et særskilt ansvar for å unngå at vi blir misbrukt i forbindelse med finansiering av terrorisme, hvitvasking av penger eller andre former for økonomisk kriminalitet. Interessentene våre forventer at vi ivaretar dette ansvaret på en god måte. Rutiner og håndtering er viktig for å opprettholde omdømmet vårt.

Storebrand skal handle konsekvent og i samsvar med relevant lovgivning i saker som gjelder hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet generelt.

Vi jobber systematisk for å sikre at våre selskaper ikke brukes til hvitvasking av penger, terrorfinansiering eller andre former for økonomisk kriminalitet. Alle ansatte skal gjennomføre obligatorisk opplæring hvert år.

ANSVARLIG RESSURSBRUK

I Storebrand er bærekraft en integrert del av vår forretningsstrategi. Vi stiller krav til selskapene vi investerer i, og til leverandører og samarbeidspartnere. Samtidig ønsker vi å gå foran med et godt eksempel. Derfor jobber vi for at driften av vår virksomhet skal være så bærekraftig som mulig.

Vi har forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen. Planen er å sette vitenskapsbaserte mål i tråd med 1,5-gradersmålet¹ for hele virksomheten, inkludert egen drift, i løpet av 2021. For egen drift har vi mål om å redusere klimagassutslipp med 7,6 prosent per år fra nivået i 2019, i tråd med 1,5-gradersmålet og funnene i FNs Emissions Gap report 2019.²

Vi jobber kontinuerlig med å bli mer energieffektive, redusere avfallsproduksjonen, øke andelen avfall som sorteres, og redusere vårt karbonavtrykk i forbindelse med flyreiser og pendling.

EN BÆREKRAFTIG VERDIKJEDE

Innkjøp er et område hvor vi kan ha stor påvirkning ved å påvirke leverandørene våre i en mer bærekraftig retning. For å gjøre virksomheten vår mer effektiv har vi økt bruken av utkontraktering. Dette krever strengere prosedyrer for oppfølging av arbeidsforhold, ivaretagelse av menneskerettigheter og håndtering av miljøbelastninger i verdikjeden.

En sentral målsetting er å unngå avtaler med leverandører der produksjonsprosesser eller produkter bryter med internasjonale avtaler, nasjonal lovgivning eller interne retningslinjer. Vi skal gjennom vår egen virksomhet og innkjøpsvirksomheten bidra til en bærekraftig utvikling, og til at menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter ikke krenkes.

Vår ambisjon for 2021 var å opprettholde andelen miljøsertifiserte³ innkjøp på 60 prosent, etter at vi overoppfylte målet på dette området for 2020. Selv om vi i 2020 overoppfylte målsettingen, gjør dynamikken i vår leverandørkjede og markedsforholdene likevel at målet på 60 prosent er utfordrende. Vi jobber derfor for å opprettholde andelen innkjøp fra miljøsertifiserte leverandører på over 60%.

Vi har definert tre konkrete klimamål for leverandører og samarbeidspartnere:

- Våre leverandører skal ha satt mål for utslippskutt på kort og lang sikt innen 2025.
- Alle leverandørene skal være karbonnøytral innen 2025.⁴
- Hele verdikjeden for våre leveranser skal være karbonnøytral innen 2030.

¹ Slik at målet om å begrense den gjennomsnittlige globale oppvarmingen til 1,5 °C innen 2050 nås, i samsvar med Parisavtalen.

² <https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/30797/EGR2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

³ Eco-Lighthouse, EMAS, ISO14001 og Svanemerket

⁴ Denne målsettingen åpner for at leverandørene kan kompensere utslipp de ikke klarer å kutte på kort sikt gjennom kjøp av klimavoter



8.7 Gjennom vår innkjøpspraksis etterstreber vi å bidra til effektive tiltak for å få slutt på moderne slaveri og eliminere barnearbeid i verdikjeden vår.

8.8 Vi har som mål å beskytte arbeiderrettigheter og fremme et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle ansatte, oppdragstakere og leverandører.



12.5 Vi tar sikte på å redusere avfallsmengden betydelig gjennom forebygging, reduksjon, resirkulering og gjenbruk i leverandørkjeden.

12.6 Vi stimulerer selskaper til å innføre bærekraftig arbeidsmetoder og integrere informasjon om bærekraft i sine rapporteringsrutiner.

12.7 Vi fremmer en bærekraftig innkjøpspraksis.



13.2 Vi innarbeider tiltak mot klimaendringer i våre policyer, strategier og planer.

ARBEIDSMILJØ OG HMS

Ledere må hvert år bekrefte skriftlig at de har diskutert etikk og etiske dilemmaer, informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og HMS i avdelingsmøter.

Sykefraværet i Storebrand har vært på et stabilt lavt nivå over flere år. Sykefravær blant medarbeidere var 3,2 prosent i 2021 som er en reduksjon på 1,1 prosentpoeng fra året før. Vi har vært en del av IA-samarbeidet (inkluderende arbeidsliv) siden 2002, og konsernets ledere har gjennom årene bygget opp rutiner for oppfølging av ansatte med sykdom. Alle ledere med norske ansatte må gjennomføre et obligatorisk HMS-kurs, der oppfølging av sykefravær er en del av opplæringen.

Vi opplevde 0 personskader i 2021. Det ble heller ikke meldt om ulykker eller materielle skader.

Storebrands arbeid med likestilling, personalhåndtering, arbeidsmiljø og etisk regelverk er nærmere beskrevet i kapitlene Mennesker og Orden i eget hus i Storebrand sin årsrapport samt egen rapport om Likestilling og Diskriminering.

REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING

Bankkonsernets systemer for internkontroll og risikostyring tilknyttet regnskapsprosessen følger Storebrand konsernets retningslinjer. Retningslinjene besluttet i styret årlig. I tillegg kjøper bankkonsernet, gjennom inngåtte tjenesteavtaler, tjenester tilknyttet regnskapsføring og finansiell rapportering fra Storebrand Livsforsikring AS.

Ledelsen og styret i Storebrand ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse. Storebrand ASA etablerte prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i 1998. Storebrand avlegger i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (som senest ble revidert 14. oktober 2021) en redegjørelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse. For en nærmere redegjørelse om Storebrands eierstyring og selskapsledelse samt om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b, vises til egen artikkel i årsrapporten til Storebrand konsern for 2021.

Bankkonsernet offentliggjør fire kvartalsregnskaper i tillegg til ordinært årsregnskap. Regnskapene skal tilfredsstillere krav i lover og forskrifter og skal avlegges i henhold til vedtatte regnskapsprinsipper samt følge tidsfrister fastsatt av styret i Storebrand ASA. Bankens regnskap utarbeides av avdelingen Konsernregnskap i Storebrand Livsforsikring AS som sorterer under Storebrand konsernets CFO. Sentrale ledere i Konsernregnskap har fast årlig kompensasjon som ikke er påvirket av konsernets regnskapsmessige resultater. Det er etablert en rekke risikovurderings- og kontrolltiltak i forbindelse med regnskapsavleggelsene. Det avholdes interne møter, samt møter hvor eksternrevisor deltar, for å identifisere risikoforhold og tiltak knyttet til vesentlige regnskapsposter eller andre forhold. Det avholdes også tilsvarende kvartalsvise møter med ulike fagmiljøer i konsernet som blant annet er sentrale i forbindelse med vurdering og verdsettelse av utlån, finansielle instrumenter og andre vurderingsposter. I disse møtene er det særlig fokus på eventuelle markedsendringer, spesifikke forhold knyttet til misligholdsutvikling, enkeltlån og enkeltinvesteringer, transaksjoner samt operasjonelle forhold mv. Vurderinger knyttet til vesentlige regnskapsposter samt eventuelle prinsippendringer mv, beskrives i et eget dokument (Vurderingspostnotat). Eksternrevisor deltar i styremøter ved behandling av årsregnskap og i møter i revisjonsutvalg i Storebrand ASA. Det utarbeides månedlige og kvartalsvise driftsrapporter hvor resultater per forretningsområde og produktområde analyseres og vurderes mot fastsatte budsjetter. Driftsrapporteringen avstemmes mot øvrig regnskapsrapportering. For øvrig foretas det løpende avstemminger av fagsystemer mv mot regnskapssystemet.

Styrets arbeidsform reguleres i egen styreinstruks. Styret i Storebrand ASA har i tillegg etablert et overordnet "Styringsdokument styring og kontroll i Storebrand konsernet" samt en instruks for datterselskapsstyrer. Disse dokumentene beskriver hvordan retningslinjer, planer og strategier vedtatt av konsernstyret forventes å bli fulgt samt hvordan risikostyring og kontroll skal gjennomføres i konsernet. Styret i Storebrand ASA har tre rådgivende underutvalg, felles for Storebrand konsernet: Kompensasjonsutvalget, Revisjonsutvalget og Risikoutvalget.

Banken har ingen vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG SELSKAPETS LEDELSE

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid rating. Forsikringsgiver vil, innenfor rammene av forsikringsdekningen, erstatte formuestap som følge av krav fremsatt mot sikrede for personlig ledelsesansvar i forsikringsperioden.

ENDRINGER I STYRESAMMENSETNING

Det er ingen endringer i styret.

FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Storebrand Bank konsern er som ledd i ordinær virksomhet løpende involvert i rettssaker og tvistesaker. Styret er ikke kjent med at det har inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte årsregnskap og konsernregnskap.

STRATEGI OG UTSIKTER FOR 2022

Etter straks to år med pandemi, er de makroøkonomiske utsiktene på bedringens vei inn i 2022, og man forventer flere renteopp ganger gjennom året mot mer normaliserte nivåer. Storebrand Bank har gjennom 2020 og 2021 hatt en sterk vekst, og bygget et tydelig verdiforslag myntet på god rådgivning med boligbytte i fokus. Dette arbeidet vil fortsette inn i 2022, med ytterligere vekstambisjoner.

Hovedsatsingen vil fortsatt være boliglån og aktiv rekruttering av nye kunder, samt bredde eksisterende kunder inn mot sparing og forsikring. Parallelt er det igangsatt flere initiativ for å effektivisere driften i banken, gjennom bedre kundereiser som krever mindre manuell innsats. Dette inkluderer en oppgradert nett- og mobilbank, samt implementering av et nytt CRM-verktøy, Salesforce, på tvers av personmarkedet i konsernet. Man vil også fortsette arbeidet med å forbedre og digitalisere de viktigste kundereisene innen boliglån, og sikre et helhetlig fokus på både kreditt-tilbudet og innskudd. Bankens vil prioritere å opprettholde en moderat til lav risikoprofil med god balanse- og fundingsammensetning.

God styring av bankens kreditt- og likviditetsrisiko, og kontroll av den operasjonelle risikoen i sentrale arbeidsprosesser vil fortsatt stå sentralt også i 2022. Bankens vil videreføre den tette oppfølgingen av misligholds- og tapsutviklingen. Utvikling i norske og internasjonale kapitalmarkeder, rentenivå, arbeidsledighet og eiendomsmarkedet, spesielt i Oslo, vurderes som de vesentligste risikofaktorer som kan påvirke resultatet til Storebrand Bank konsern i 2022. De langvarige effektene av Corona-pandemien er fortsatt usikre, og man følger utviklingen tett.

RESULTAT STOREBRAND BANK ASA

Årsresultat for morbanken, Storebrand Bank ASA utgjør 184 millioner kroner (129 millioner) for 2021. Netto renteinntekter for Storebrand Bank ASA ble 238 millioner kroner (229 millioner) for 2021. Det er netto inntektsført 12 millioner kroner (kostnadsført 35 millioner) i nedskrivninger på utlån for året.

Morbanken hadde ved utgangen av året sum eiendeler på 24,9 milliarder kroner (23,0 milliarder). Brutto utlån i morbanken utgjorde 12,6 milliarder kroner (10,8 milliarder). Morbankens egenkapital ved utgangen av året utgjorde 2,7 milliarder kroner (2,4 milliarder). Netto ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av året etter avgitt konsernbidrag 3,2 milliarder kroner (2,6 milliarder). Selskapets kapitaldekning utgjør 28,2 prosent (24,9 prosent) og ren kjernekapitaldekning utgjør 21,2 prosent (20,0 prosent).

Bankkonsernets virksomhet med unntak for virksomheten i Storebrand Boligkreditt AS drives av morbanken. I Storebrand Boligkreditt AS ligger deler av Bankkonsernets virksomhetsområde personmarked. Øvrig resultat- og balanseutvikling for morbanken dekkes av beskrivelse for bankkonsernet ovenfor.

OVERSKUDDSDISPONERING

Storebrand Bank ASA (morbanken) oppnådde for 2021 et årsresultat på 183,9 millioner kroner.

Styret foreslår at det utdeles 238,0 millioner kroner i konsernbidrag til Storebrand ASA hvorav 234,4 millioner kroner er med skatteeffekt og 3,6 millioner kroner er uten skatteeffekt. Styret vurderer bankkonsernets og Storebrand Bank ASAs kapitalforhold som gode med hensyn til risikoprofil og foreslår overfor bankens generalforsamling følgende disponering av årets resultat:

Beløp i millioner kroner:

(NOK mill.)

Avgitt konsernbidrag etter skatt	-179,4
Overført til annen egenkapitalen	-3,5
Totalt disponert	-183,9

Storebrand Bank ASA gir konsernbidrag til datterselskapet Storebrand Boligkreditt AS på 108,8 millioner kroner uten skatteeffekt.

Lysaker, 8. februar 2022
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Regnskap og noter

Innhold	Side	Side	
STOREBRAND BANK KONSERN		STOREBRAND BANK ASA	
Resultatregnskap	25	Resultatregnskap	80
Balanse	27	Balanse	82
Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital	29	Oppstilling over endring i egenkapital	84
Kontantstrømoppstilling	30	Kontantstrømoppstilling	85
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	31	Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	86
Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	38	Note 2: Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	92
Note 3: Risikostyring	39	Note 3: Risikostyring	94
Note 4: Kredittrisiko	40	Note 4: Kredittrisiko	95
Note 5: Likviditetsrisiko	44	Note 5: Likviditetsrisiko	99
Note 6: Markedsrisiko	47	Note 6: Markedsrisiko	102
Note 7: Operasjonell risiko	48	Note 7: Operasjonell risiko	103
Note 8: Klimarisiko	48	Note 8: Klimarisiko	103
Note 9: Verdsettelse av finansielle instrumenter	49	Note 9: Verdsettelse av finansielle instrumenter	104
Note 10: Segment	52	Note 10: Segment	107
Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	52	Note 11: Netto inntekter fra finansielle instrumenter	107
Note 12: Provisjoner	53	Note 12: Provisjoner	108
Note 13: Godtgjørelse til ekstern revisor	53	Note 13: Andre inntekter	108
Note 14: Driftskostnader	54	Note 14: Godtgjørelse til ekstern revisor	109
Note 15: Pensjoner	54	Note 15: Driftskostnader	109
Note 16: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	57	Note 16: Pensjoner	109
Note 17: Skatt	58	Note 17: Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter	112
Note 18: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	60	Note 18: Skatt	113
Note 19: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	60	Note 19: Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	115
Note 20: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	61	Note 20: Eierinteresser i konsernselskaper	115
Note 21: Aksjer	61	Note 21: Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet	116
Note 22: Finansielle derivater	61	Note 22: Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	116
Note 23: Valutaeksponering	62	Note 23: Aksjer	116
Note 24: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	62	Note 24: Finansielle derivater	117
Note 25: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	65	Note 25: Valutaeksponering	118
Note 26: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	67	Note 26: Utlån, garantier og ubenyttede kreditter	118
Note 27: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	68	Note 27: Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område	121
Note 28: Misligholdte og tapsutsatte lån	69	Note 28: Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter	123
Note 29: Immaterielle eiendeler	73	Note 29: Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer	124
Note 30: Innskudd fra kunder	73	Note 30: Misligholdte og tapsutsatte lån	125
Note 31: Sikringsbøker	74	Note 31: Immaterielle eiendeler	128
Note 32: Avsetninger	75	Note 32: Andre eiendeler	129
Note 33: Annen gjeld	76	Note 33: Innskudd fra kunder	129
Note 34: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	76	Note 34: Sikringsbøker	129
Note 35: Sikkerhetsstillelser	76	Note 35: Avsetninger	130
Note 36: Kapitaldekning	77	Note 36: Annen gjeld	131
Note 37: Endringer i konsernets sammensetning	78	Note 37: Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser	131
Note 38: Nærstående parter	79	Note 38: Sikkerhetsstillelser	131
		Note 39: Kapitaldekning	132
		Note 40: Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte	134
		Note 41: Nærstående parter	135

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2021	2020
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		724,8	750,7
Øvrige renteinntekter		41,9	72,5
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	766,7	823,3
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-229,3	-362,3
Øvrige rentekostnader		-28,6	-30,6
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-257,9	-392,8
Netto renteinntekter	11	508,8	430,4
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	113,1	114,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-23,2	-17,7
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			10,2
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11	15,7	-0,7
Andre driftsinntekter		1,0	18,7
Sum andre driftsinntekter		106,6	125,0
Lønn og andre personalkostnader	14, 15	-165,6	-114,8
Andre driftskostnader	13, 14	-156,3	-190,0
Avskrivninger	29	-17,1	-19,3
Nedskrivninger	29	-12,8	-4,0
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-351,8	-328,0
Resultat før kredittap på utlån mv.		263,6	227,4
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	12,0	-37,4
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		275,6	190,0
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	17	-63,8	-42,9
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		211,8	147,1
Resultat fra virksomhet under avikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		211,8	147,1

Storebrand Bank konsern

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2021	2020
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0,3	-0,1
Skatt		-0,1	
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,2	-0,1
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
<i>Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)</i>			
Skatt		0,8	
		-0,2	
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0,6	
Sum andre inntekter og kostnader		0,8	-0,1
Totalresultat for regnskapsåret		212,6	147,0
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		203,8	137,0
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		8,8	10,0
Totalresultat		212,6	147,0

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18	313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 18	67,4	103,3
Utlån til kunder	4, 9, 18, 24, 25, 26, 27, 28	39 000,6	31 802,5
Rentebærende verdipapirer	4, 9, 18, 19, 20	5 805,9	7 628,5
Finansielle derivater	9, 18, 22, 31	56,5	73,5
Aksjer	8, 17, 20	40,1	41,7
Immaterielle eiendeler	29	44,4	67,9
Utsatt skattefordel	17	3,5	6,2
Andre eiendeler	18	41,1	36,3
Sum eiendeler		45 372,3	39 809,4

Storebrand Bank konsern

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 18	502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 18, 30	17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 18, 31	23 922,7	19 648,1
Finansielle derivater	5, 9, 18, 22, 31	51,1	77,8
Annen gjeld	5, 18, 33	80,8	65,7
Pensjonsforpliktelser	15	3,0	4,7
Betalbar skatt	17	58,6	14,3
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	27	8,7	23,6
Andre avsetninger	32	0,9	0,9
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 18	575,9	275,6
Sum gjeld		42 442,6	37 270,4
Aksjekapital		962,1	960,6
Overkurs		404,5	156,0
Hybridkapital		225,7	225,7
Annen innskutt egenkapital		728,1	728,1
Sum innskutt egenkapital		2 320,4	2 070,3
Annen egenkapital		609,4	468,7
Sum opptjent egenkapital		609,4	468,7
Sum egenkapital	36	2 929,7	2 539,0
Sum gjeld og egenkapital		45 372,3	39 809,4

Lysaker, 8. februar 2022
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank konsern

Konsolidert oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	960,6	156,0	225,9	544,1	1 886,6	512,6	512,6	2 399,2
Periodens resultat			10,0		10,0	137,1	137,1	147,1
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						-0,1	-0,1	-0,1
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						-0,1	-0,1	-0,1
Totalresultat for perioden			10,0		10,0	137,0	137,0	147,0
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital						2,5	2,5	2,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-10,3		-10,3			-10,3
Mottatt konsernbidrag				184,0	184,0			184,0
Utbetalt konsernbidrag						-183,5	-183,5	-183,5
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	225,7	728,1	2 070,3	468,7	468,7	2 539,0
Periodens resultat			8,8		8,8	203,0	203,0	211,8
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,2	0,2	0,2
Sum inntekter og kostnader som kan bli reklassifisert til resultatet						0,6	0,6	0,6
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			8,8		8,8	203,8	203,8	212,6
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	248,5			250,0			250,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital						2,2	2,2	2,2
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-8,8		-8,8			-8,8
Utbetalt konsernbidrag						-65,3	-65,3	-65,3
Egenkapital 31.12.2021	962,1	404,5	225,7	728,1	2 320,4	609,4	609,4	2 929,7

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et delkonsern som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 36.

Storebrand Bank konsern

Kontantstrømoppstilling

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		918,1	953,2
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-63,9	-102,1
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-7 208,2	-1 606,4
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		1 732,5	1 102,0
Netto inn-/utbetalinger vedrørende verdipapirer		1 875,8	-3 153,2
Utbetalinger til drift		-407,1	-385,9
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-3 152,8	-3 192,4
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper			-18,8
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler	29	-6,3	-6,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-6,3	-25,7
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-2 106,0	-6 248,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	6 429,7	8 512,5
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-241,3	-341,7
Innbetaling av ansvarlig lånekapital		300,0	
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-7,1	-7,8
Utbetaling av renter på hybridkapital		-8,8	-10,3
Netto inn-/utbetalinger av gjeld til kredittinstitusjoner	5	-1 149,8	1 205,2
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital og annen egenkapital		250,0	
Innbetaling av mottatt konsernbidrag			184,0
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-80,0	-244,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		3 386,7	3 049,9
Netto kontantstrøm i perioden		227,6	-168,2
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		152,8	321,1
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		380,4	152,8
Kontanter og fordringer på sentralbanker		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67,4	103,3
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		380,4	152,8

Se note 34 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank konsern

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSINFORMASJON

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA for 2021 ble godkjent av styret 8. februar 2022.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Bankens hovedmålgruppe er personer som har sin tjenestepensjon i Storebrand. Disse kundene er for øvrig omfattet av konsernets fordelsprogram, Storebrand Fordel. Bankens tilbud er integrert i konsernets fordelsprogram. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapsprinsippene som benyttes i konsernregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Konsernregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkjent av EU, og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter.

BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Se nærmere omtale om dette i note 2.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i bankkonsernets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser) som måles til amortisert kost.

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2021 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimater, se nærmere omtale av dette i note 2.

Det er ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2021 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankkonsernets regnskap.

5. KONSOLIDERING

Konsernregnskapet inkluderer Storebrand Bank ASA og selskaper hvor Storebrand Bank ASA har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50 prosent av aksjene i selskapet samt at konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Storebrand Boligkreditt AS er datterselskap som eies direkte av Storebrand Bank ASA og selskapet innregnes etter kostmetoden.

ELIMINERING AV INTERNE TRANSAKSJONER

Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapene er eliminert i konsernregnskapet. Dette inkluderer også Storebrand Bank ASAs investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Storebrand Boligkreditt AS.

6. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3 Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

7. INNTEKTSFØRING

NETTO RENTEINNETEKTER

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

ANDRE INNETEKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

8. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid måles til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflyte konsernet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenerende enheten(e) testes. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for nedskrivninger eller reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

9. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

9-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handelsdagen, det vil si når Storebrand Bank konsern blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børse eller annen regulert markeds plass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonspriseringsmodeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank konsern har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklete modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

9-2. KLASSEFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASJON OG MÅLES I EN AV DE ETTERFØLGENDE KATEGORIER:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

FINANSIELLE EIENDELER KLASSEFIKASJON OG MÅLT TIL AMORTISERT KOST

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for fordringer på sentralbanken, utlån til kredittinstitusjoner, kredittkort, kontokreditter og forbrukslån til kunder, rentebærende verdipapirer i en langsiktig investeringsportefølje og alle poster som inngår i regnskapslinjen andre eiendeler.

FINANSIELLE EIENDELER KLASSIFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSIFISERING AV AKKUMULERTE GEVINSTER OG TAP TIL RESULTAT

En betydelig andel av Storebrands Bank konserns finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Ved realisasjon av instrumentet reklassifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med flytende rente.

FINANSIELLE EIENDELER KLASSIFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Storebrand Bank konsern har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Storebrand Bank konsern benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med fast rente, derivater, aksjer samt rentebærende verdipapirer som inngår i en kortsiktig likviditetsportefølje.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 18.

9-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholds sannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektore som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank konsern fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank konsern til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kredittrisikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholds sannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

MISLIGHOLDSDEFINISJONEN

Storebrand Bank Konsern har endret misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013).

Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitoreksponering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitoreksponering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem. I tråd med veiledningen fra EBA (European Banking Authority) anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

DEFINISJON AV KREDITTAP

Kredittap er et tap som oppstår som følge av kreditt risiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelser som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimerer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

BEREGNING AV FORVENTET KREDITTAP

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kreditt risiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kreditt risikoen er vesentlig høyere. I personmarked benyttes p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittap over forventet løpetid. Forventet løpetid avviker fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdte og/eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodellene sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko vurderes basert på misligholdsansynligheten til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholdsansynlighet over forventet levetid og endringer i misligholdsansynlighet neste 12 måneder. Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer. Kriterium for relativ endring er en 150 prosent økning av misligholdsansynligheten over forventet løpetid, og absolutt endring er en økning i misligholdsansynligheten neste 12 måneder med 1,5 prosentpoeng. Begge vurderingene gjøres på måletidspunktet i forhold til tidspunkt for førstegangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelser ("forbearance").

Storebrand Bank konsern har et begrenset volum av lån med betalingslettelser og banken gir unntaksvis lettelser på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Dette utgjør ikke en vesentlig faktor for migrasjon/nedskrivninger.

FORVENTET LØPETID

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, inkludert misligholdte engasjementer, altså engasjementer i trinn 2 og trinn 3, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholdsansynligheten øker over tidshorisonen det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (lånandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor: Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

OPPDELING I PORTEFØLJER

Personmarkedsporteføljen deles inn i:

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

9-4. DERIVATER

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi i resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

9-5. SIKRINGSBOKFØRING

VIRKELIG VERDI SIKRING

Storebrand Bank konsern benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbar til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet.

9-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

10. PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank konsern har en innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

10-1. YTELSESORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene. Denne ordningen gjelder kun tidligere ansatte med livslang avtalefestet ytelsesordning.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

10-2. INNSKUDDSORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

11. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i bankkonsernets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

I Storebrand Bank konsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatt. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelt selskap (22 eller 25 prosent).

Endringer i eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt som skyldes endringer i skattesats innregnes som et utgangspunkt i resultatregnskapet.

12. AVSATT KONSERNBIDRAG

I henhold til IAS 10 som omhandler hendelser etter balansedagen, skal foreslått utbytte/konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen.

13. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernsregnskapet må ledelsen foreta estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen.

De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Bankkonsernets mest vesentlige estimater og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

COVID-19

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen har medført større usikkerhet knyttet til flere estimater i forhold til slik situasjonen var før starten på pandemien rundt årsskiftet 2019-2020. Gjennom 2021 har usikkerheten rundt kontantstrømmer tilhørende forventede tap på utlån blitt redusert. Det har blitt gitt generelle støtteordninger fra staten, det er gjennomført vaksineutrudding til store deler av befolkningen og pandemiltakene er blitt gradvis normalisert. Samtidig er den makroøkonomiske situasjonen forbedret.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI), innregnes tapsavsetningene basert på forventet kreditttap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makrosenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 9-3 for mer informasjon om nedskrivninger.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 9 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSER

Storebrand Bank konsern kan bli part i rettstvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for at bank konsernet er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyringskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyring og risikostyring på likviditet og finansiering. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåking av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Ledere i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

ANDRE FORSVARSLINJE

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. CCO innehar også rollen som etterlevelsesansvarlig iht. hvitvaskingsregelverket. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet GRC i Storebrand-konsernet, hvor CRO i Storebrand ASA er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

TREDJE FORSVARSLINJE

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 4 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank konsern. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 19 og 20 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 22 for informasjon om derivater.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankkonsernets rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kreditthåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kreditthåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i bankkonsernet, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningsevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholds sannsynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kredittvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditthåndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljerisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittinnvilgelsen skjer iht. en vedtatt fullmaktstruktur.

Treasury har kredittrisiko for sine motparter i likviditetsporteføljen. Tillatte motparter og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolicy for bankkonsernet.

Motpartsrisiko i forbindelse med utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kredittrisiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

RISIKOKONTROLL

Kontroll av kredittrisiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk

Eksponering i forbindelse med handler med finansielle derivater for kunder følges av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klarert linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører med motparter, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

(NOK mill.)	Balanseført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2021 Maksimal kreditt- eksponering	2020 Maksimal kreditt- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	313,0		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67,4		67,4	103,3
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	416,4	3 313,6	3 730,0	3 333,9
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 546,2		3 546,2	3 277,4
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	4 343,0	3 313,6	7 656,6	6 764,1
Aksjer	40,1		40,1	41,7
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	489,4		489,4	722,3
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2 259,7		2 259,7	4 351,1
Renteswapper	56,5		56,5	73,5
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2 845,7		2 845,7	5 188,6
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	38 094,8	3 515,8	41 610,6	33 747,7
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	38 094,8	3 515,8	41 610,6	33 747,7
Total eksponering for kredittrisiko ^{1), 2), 3)}	45 283,5	6 829,4	52 112,9	45 700,5
¹⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	313,0		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	67,4		67,4	103,3
Utlån til kunder	36 684,8	6 737,4	43 422,2	33 921,4
Rentebærende verdipapirer	3 546,2		3 546,2	3 277,4
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	40 611,4	6 737,4	47 348,8	37 351,6
²⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	1 797,3	91,9	1 889,3	3 070,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	1 797,3	91,9	1 889,3	3 070,7
³⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 3 :				
Utlån til kunder	29,0	0,1	29,1	89,5
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	29,0	0,1	29,1	89,5

Storebrand Bank konsern har ingen finansielle eiendeler som er kredittforringede ved kjøp eller opprettelse av eiendelen.

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør om lag 16 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedetssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkedets utlånsporteføljen per utgangen av 2021 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifall er vurdert til 12,9 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Banken mener at det ikke skal oppstå nye tap på dette engasjementet per i dag.

PERSONMARKED

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kredittpolicy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank ASA har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidsunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrekk og opplysninger om formue sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2021 er om lag 63 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens om lag 2 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank ASA informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verdivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verdivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 38,6 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 2,2 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totale boliglånsengasjementer utgjør dermed om lag 40,8 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 59% for boligengasjementene. Om lag 87 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og knapt 99 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Knapt 50 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad. Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er 47 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 30 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 80 % belåningsgrad. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 187 millioner kroner, og det er 1,1 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 200 millioner kroner.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	17,7 %	6 162,0	1 053,7	7 215,6
40% - 60%	32,8 %	12 527,5	894,3	13 421,8
60% - 80%	36,8 %	14 798,3	219,7	15 018,0
80% - 90%	10,8 %	4 374,8	32,6	4 407,4
90% - 100%	1,2 %	464,2	15,9	480,1
> 100%	0,8 %	315,7	5,8	321,6
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	38 642,5	2 222,0	40 864,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		38 642,5	5 737,8	44 380,3

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	23,6 %	6 228,2	1 668,1	7 896,3
40% - 60%	28,6 %	9 360,8	193,2	9 554,1
60% - 80%	39,0 %	13 016,3	28,1	13 044,4
80% - 90%	7,0 %	2 332,3	0,6	2 332,9
90% - 100%	0,9 %	304,9	0,6	305,4
> 100%	0,9 %	285,6	8,2	293,8
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	31 528,1	1 898,9	33 426,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		31 528,1	4 860,5	36 388,6

RISIKOKLASSER, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	92,9 %	35 769,7	2 193,9	37 963,6
Middels risiko	6,6 %	2 662,3	28,1	2 690,3
Høy risiko	0,5 %	184,5		184,6
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	26,0		26,0
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	38 642,5	2 222,0	40 864,5
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		38 642,5	5 737,8	44 380,3

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	93,2 %	29 277,2	1 875,8	31 152,9
Middels risiko	6,1 %	2 008,8	23,1	2 031,9
Høy risiko	0,5 %	160,0		160,0
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,2 %	82,1		82,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	31 528,1	1 898,9	33 426,9
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		31 528,1	4 860,5	36 388,6

KREDITTRISIKO FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2021	2020	2021	2020
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittisiko	489,4	722,3	2 259,7	4 351,1
Netto kredittisiko	489,4	722,3	2 259,7	4 351,1
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			-44,3	8,6
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittisiko			-41,9	2,4

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader for tilsvarende nye lån per utgangen av desember. Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinnregning i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreader fra eksterne leverandører.

Note 5 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for hvor mye likviditetsrisiko bankkonsernet er villig til å akseptere. Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditetsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditetsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankkonsernets fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarier på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

RISIKOKONTROLL

Risikokontroll av likviditetsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditetsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Likviditetsindikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolicy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balanseført verdi 2021	Balanseført verdi 2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	502,0					502,0	502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 751,9	1,2	93,6	150,1	242,0	17 238,8	17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 793,1	1 151,9	11 605,3	8 803,7	780,0	25 134,1	23 922,7	19 648,1
Annen gjeld	80,8					80,8	80,8	65,7
Ansvarlig lånekapital	155,7	5,6	26,8	441,7		629,8	575,9	275,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	3 322,3					3 322,3		
Lånetilsagn	3 515,8					3 515,8		
Sum finansielle forpliktelser 2021	27 121,6	1 158,8	11 725,7	9 395,5	1 022,0	50 423,6	42 320,2	
Derivater knyttet til innlån 31.12.2021	-7,1	3,4	-2,4	0,2	2,7	-3,2	-2,6	
Sum finansielle forpliktelser 2020	24 714,0	377,3	10 783,3	7 957,2		43 831,8		37 149,1
Derivater knyttet til innlån 31.12.2020	-5,8					-5,8		4,3

Forfallsoversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven for 31.12.2021. I forfallsoversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

SPESIFIKASJON AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.)	Utstedende	Netto					Balanseført verdi 2021	Balanseført verdi 2020
ISIN nummer	selskap	pålydende	Valuta	Rente	Call-dato			
Tidsbegrenset ansvarlig lån								
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022		150,4	150,3
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025		125,3	125,3
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026		300,1	
Sum ansvarlig lånekapital 2021		575,0					575,9	275,6

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	Balanseført verdi 2021	Balanseført verdi 2020
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2,0	1,9
F-lån, forfall 2022	500,0	
F-lån, forfall 2021		1 651,5
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	500,0	1 651,5
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	502,0	1 653,3

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRE

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2021	Balanseført verdi 2020
Obligasjoner							
NO0010762891	Storebrand Bank ASA		NOK	Fast	19.04.2021		288,2
NO0010831571	Storebrand Bank ASA		NOK	Flytende	06.09.2021		280,0
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	75,0	NOK	Flytende	18.01.2022	75,2	551,5
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022	550,8	550,5
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022	400,7	400,4
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	300,7	300,5
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	450,5	450,3
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	1 100,0	NOK	Flytende	15.02.2024	1 101,2	
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	500,7	
Sum obligasjonslån		3 375,0				3 379,9	2 821,5
Obligasjoner med fortrinnsrett							
NO0010760192	Storebrand Boligkreditt AS		NOK	Flytende	16.06.2021		1 068,5
NO0010786726	Storebrand Boligkreditt AS	4 000,0	NOK	Flytende	15.06.2022	4 004,6	4 008,3
NO0010813959	Storebrand Boligkreditt AS	2 527,0	NOK	Flytende	20.06.2023	2 531,2	4 014,7
NO0010873177	Storebrand Boligkreditt AS	5 000,0	NOK	Flytende	19.06.2024	4 998,9	4 997,0
NO0010894199	Storebrand Boligkreditt AS	5 000,0	NOK	Flytende	25.06.2025	5 138,2	2 738,0
NO0011073140	Storebrand Boligkreditt AS	3 000,0	NOK	Flytende	03.06.2026	3 074,7	
NO0010951528	Storebrand Boligkreditt AS	480,0	NOK	Fast	15.04.2031	481,8	
NO0010936917	Storebrand Boligkreditt AS	300,0	NOK	Flytende	21.02.2031	313,4	
Sum obligasjoner med fortrinnsrett		20 307,0				20 542,9	16 826,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		23 682,0				23 922,7	19 648,1

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder regulatorisk krav om overpantsettelse på 102 prosent og krav om overpantsettelse på 109,5 prosent for utstedelser før 21. juni 2017. I 2021 er alle betingelser og vilkår i henhold til inngåtte låneavtaler innfridd.

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2021		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2021	275,6	1 653,3	19 648,1
Opptak av nye lån/gjeld	300,0	502,0	6 429,7
Innfrielse av lån/gjeld		-1 651,9	-2 106,0
Endring i påløpte renter	0,3	-1,5	-49,1
Balanse 31.12.2021	575,9	502,0	23 922,7
(NOK mill.)	2020		
	Ansvarlig lån	Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2020	276,0	445,7	17 420,6
Opptak av nye lån/gjeld		1 651,9	8 512,5
Innfrielse av lån/gjeld		-445,7	-6 248,0
Endring i påløpte renter	-0,4	1,5	-37,1
Balanse 31.12.2020	275,6	1 653,3	19 648,1

Note 6 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankkonsernets markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko. Bankkonsernet er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen bankkonsernet er villig til å akseptere. Bankkonsernets markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsakelig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreadsrisiko er regulert gjennom rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

RISIKOKONTROLL

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolisy, motpartsrisikopolisy (inkl. kredittspreadsrisiko) og valutarisikopolisy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2021:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter

(NOK mill.)

	2021	2020
Renter -2,0%	13,9	32,8
Renter +2,0%	-13,9	-32,8

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾

(NOK mill.)

	2021	2020
Renter -2,0%	13,9	32,8
Renter +2,0%	-13,9	-32,8

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko

(NOK mill.)

	2021	2020
Renter -2,0%	21,2	31,9
Renter +2,0%	-21,2	-31,9

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 2,0%-poeng og - 2,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt.

Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 23 vedrørende valutaeksponering.

Note 7 - Operasjonell risiko

OPERASJONELL RISIKO

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

RISIKOSTYRING

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

RISIKOKONTROLL

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i EasyRisk Manager (ERM). Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har bankkonsernet implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for loggføring og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

COMPLIANCE RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

RISIKOSTYRING

Compliancerisiko i Storebrand Bank konsernet styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

RISIKOKONTROLL

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse.

Note 8 - Klimarisiko

Storebrand Bank konsern er eksponert for klimarisiko, både forretningsmessig og for investeringene. Både fysiske klimaendringer og risiko fra overgang til lavutslipp kan påvirke. For Storebrand Bank konsern har overgangsrisiko størst betydning, spesielt på kort og mellomlang sikt. En rask overgang til lavutslipp kan ramme norsk økonomi generelt og fossil sektor spesielt. For investeringene er effekten av klimarisiko vanskelig å skille fra andre forhold som påvirker finansmarkedsutviklingen.

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen under kapittelet "Klimarisiko".

Note 9 - Verdssettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank konsern gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Bankkonsernet gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Bankkonsernet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ STILTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER

Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutaswap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter primært fastrentelån, alle flytende boliglån til kunder, samt investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlåne fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarende gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi	Balanseført verdi
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	31.12.2021	31.12.2020
Aksjer		28,9	11,2	40,1	41,7
Sum aksjer 31.12.2021		28,9	11,2	40,1	
Sum aksjer 31.12.2020		31,2	10,5		41,7
Utlån til kunder - Bedriftsmarked					
Utlån til kunder - Personmarked			489,4	489,4	389,2
Sum utlån til kunder 31.12.2021			489,4	489,4	
Sum utlån til kunder 31.12.2020			722,3		722,3
Stat og statsgaranterte obligasjoner		237,1		237,1	427,6
Verdipapiriserte obligasjoner		2 022,6		2 022,6	3 923,5
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2021		2 259,7		2 259,7	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2020		4 351,1			4 351,1
Rentederivater		5,4		5,4	-4,2
Valutaderivater					-0,1
Sum derivater 31.12.2021		5,4		5,4	
herav derivater med positiv markedsverdi		56,5		56,5	73,5
herav derivater med negativ markedsverdi		-51,1		-51,1	-77,8
Sum derivater 31.12.2020		-4,3			-4,3

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (FVOCI)

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balanseført verdi	Balanseført verdi
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til kunder - bedriftsmarked			3,0	3,0	12,1
Utlån til kunder - personmarked			38 091,8	38 091,8	30 774,0
Sum utlån til kunder			38 094,8	38 094,8	30 786,1

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2021	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2021	10,5	722,3	30 786,1
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	0,7	-7,6	-1,3
Tilgang/kjøp		362,8	16 642,6
Salg/forfalte oppgjør		-588,1	-9 332,6
Balanse 31.12.2021	11,2	489,4	38 094,8

(NOK mill.)	Aksjer	2020	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2020	19,4	389,2	29 520,3
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-8,9	3,0	-3,4
Tilgang/kjøp		556,5	14 337,3
Salg/forfalte oppgjør		-226,3	-13 068,1
Balanse 31.12.2020	10,5	722,3	30 786,1

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	Nivå			Balanse-		Balanse-	
	Nivå 1 Kvoterte priser	Nivå 2 Observerbare forutsetninger	Nivå 3 Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2021	ført verdi 31.12.2021	Virkelig verdi 31.12.2020	ført verdi 31.12.2020
Finansielle eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67,4		67,4	67,4	103,3	103,3
Utlån til kunder - personmarked		416,4		416,4	416,4	294,1	294,1
Rentebærende verdipapirer		3 546,8		3 546,8	3 546,2	3 287,1	3 277,4
Sum finansielle eiendeler 31.12.2021		4 030,5		4 030,5	4 030,0		
Sum finansielle eiendeler 31.12.2020		3 684,5				3 684,5	3 674,7
Finansielle forpliktelser							
Innlån fra kredittinstitusjoner		502,0		502,0	502,0	1 653,3	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder		17 238,8		17 238,8	17 238,8	15 506,3	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		23 989,4		23 989,4	23 922,7	19 737,7	19 648,1
Ansvarlig lånekapital		575,8		575,8	575,9	280,7	275,6
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2021		42 306,1		42 306,1	42 239,5		
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2020		37 178,1				37 178,1	37 083,4

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettningsteknikker. Kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende finansielle instrumentet.

For postene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder er virkelig verdi tilnærmet lik amortisert kost.

SENSITIVITET FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD / NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)			
	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring verdi	Endring verdi
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2021 (NOK Mill.)	-4,4	4,4	-11,0	11,0	6,1	-7,9
Endring virkelig verdi per 31.12.2020 (NOK Mill.)	-3,5	3,5	-8,9	8,9	7,0	-8,3

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er bankkonsernets primære rapporteringssegment. Bankkonsernet besluttet å avvikle bedriftsmarkedsporføljen i 2013. Ved utgangen av 2021 er gjenværende bedriftsmarkedsporfølje uvesentlig, og bankkonsernet rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankkonsernets totalregnskap for 2021 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankkonsernets sekundære rapporteringssegment. Bankkonsernet driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankkonsernets resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2021	2020
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	1,8	3,8
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	44,4	39,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	662,3	680,5
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	16,2	26,8
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	724,8	750,7
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	12,5	15,9
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	18,4	51,4
Renter på finansielle derivater	10,9	5,2
Andre renteinntekter		0,1
Sum øvrige renteinntekter	41,9	72,5
Sum renteinntekter	766,7	823,3
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-0,8	-4,0
Renter på innskudd fra kunder	-41,0	-84,8
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-180,2	-266,1
Renter på ansvarlig lånekapital	-7,3	-7,4
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-229,3	-362,3
Renter på finansielle derivater	-11,4	-13,5
Andre rentekostnader	-17,2	-17,0
Sum øvrige rentekostnader	-28,6	-30,6
Sum rentekostnader	-257,9	-392,8
Netto renteinntekter	508,8	430,4

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2021	2020
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-9,8	21,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-9,8	21,3
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	15,8	5,2
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-4,9	0,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	11,0	5,3
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,1	
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,4	-6,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,5	-6,9
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-1,3	-19,0
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	5,5	-6,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	4,1	-25,8
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2,5	6,2
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	8,4	-0,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	11,0	5,5
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	15,7	-0,7

Note 12 - Provisjoner

(NOK mill.)	2021	2020
Gebyrer bankvirksomhet	41,6	45,0
Gebyrer og forvaltning utlån	71,5	69,4
Sum provisjonsinntekter *)	113,1	114,4
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-21,8	-16,1
Øvrige gebyrer	-1,4	-1,6
Sum provisjonskostnader **)	-23,2	-17,7
Netto provisjonsinntekter	89,9	96,7
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	41,6	45,0
***) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-23,2	-17,7

Note 13 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	-749	-516
Andre attestasjonstjenester	-137	-18
Andre tjenester utenfor revisjonen	-189	
Sum	-1 074	-534

Note 14 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2021	2020
Lønnskostnader	-119,6	-81,6
Arbeidsgiveravgift	-23,7	-16,0
Pensjonskostnader (se note 15)	-16,3	-11,3
Øvrige personalkostnader	-6,0	-5,8
Sum lønn og andre personalkostnader	-165,6	-114,8
IT-kostnader	-70,3	-78,4
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-2,0	-1,1
Husleie og husværekostnader	-14,8	-10,7
Fremmedtjenester (se note 13)	-8,5	-2,6
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-136,7	-97,9
Solgte tjenester til konsernet	85,6	7,0
Øvrige driftskostnader	-9,5	-6,2
Sum andre driftskostnader	-156,3	-190,0
Avskrivninger	-17,1	-19,3
Nedskrivninger	-12,8	-4,0
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-29,8	-23,2
Sum driftskostnader	-351,8	-328,0

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og kompetanseutvikling, innkjøpsfunksjon, informasjonstjenester samt sparerådgivning.

Note 15 - Pensjoner

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 106.399 pr 31.12.2021)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2021 var på 2,5 %.

Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	8,6	9,6
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,6	-7,1
Netto pensjonsforpliktelse/midler forsikret ordning	1,0	2,5
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	2,1	2,2
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	3,0	4,7

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelsen.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelser	3,0	4,7

ENDRINGENE I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2021	2020
Netto pensjonsforpliktelse 1.1 inkl. avsatt arbeidsgiveravgift	11,8	18,9
Rentekostnader på forpliktelsen	0,2	0,4
Estimatawik	-0,1	-6,8
Utbetalt pensjon	-1,2	-0,5
Tilbakeføring arbeidsgiveravgift		-0,1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	10,6	11,8

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2021	2020
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,1	13,2
Forventet avkastning	0,1	0,3
Estimatawik	0,2	-7,0
Innbetalt premie	0,2	0,7
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler		-0,1
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,6	7,1
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2022:	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2022:	12,0	
Forventede innbetalinger AFP i 2022:	2,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2022:	0,1	

**PENSJONSMIDLENE ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRINGS FINANSIELLE MIDLER
SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING PER 31.12.**

	2021	2020
Bygninger og fast eiendom	13 %	15 %
Obligasjoner til amortisert kost	39 %	34 %
Utlån	15 %	20 %
Aksjer og andeler	13 %	12 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	19 %	17 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1 %	3 %
Sum	100 %	100 %

Tabellen viser prosentvis plassering ved utgangen av året av pensjonsmidler som administreres av Storebrand Livsforsikring.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	4,5 %	4,4 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2021	2020
Periodens pensjonsopptjening inkl avsatt arbeidsgiveravgift		
Rentekostnader på forpliktelsen	0,1	0,2
Planendring		
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,1	0,2
Periodens kostnad til innskuddsordninger	13,9	9,3
Periodens kostnad til AFP	2,3	1,8
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	16,3	11,3

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 14.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2021
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-1,3
Tap (gevinst) - endring i andre økonomiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - endring i tabell for dødelighet	
Tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - opplevd DBO	1,1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-0,3
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,3

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	2,00 %	1,50 %
Forventet lønnsvekst	2,25 %	1,75 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2,25 %	1,75 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,00 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføretutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2021.

Note 16 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2021		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,7		-1,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	0,6	12,1	12,7
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	0,2		0,2
Konstaterte tap	-7,1		-7,1
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,2		1,2
Kreditttap rentebærende verdipapirer	0,1		0,1
Administrativ nedskrivning	4,1	2,9	7,0
Andre endringer	-0,5		-0,5
Periodens tapskostnad	-3,0	14,9	12,0

I 2020 ble det gjort en skjønsmessig tilleggsnedskrivning på 7 millioner kroner med bakgrunn i usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling av korona-pandemien. Selv om pandemien ikke er over ved utgangen av 2021, er usikkerheten i makroøkonomiske utsikter vesentlig redusert. Staten har innført støtteordninger. Det har ikke blitt observert økning i misligholds- og restansevolum fra utgangen av 2019. Det er ikke observert økning i kredittrisiko i den friske delen av porteføljen. Med utgangspunkt i lavere usikkerhet og forbedrede økonomiske utsikter har banken tilbakeført denne tilleggsnedskrivningen. Nedskrivningen har blitt tilbakeført gradvis i løpet av 2021.

Storebrand Bank konsernet har 4,4 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2021 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

(NOK mill.)	2020		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-2,2		-2,2
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-7,9	-9,0	-16,9
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2,3		2,3
Konstaterte tap	-14,2		-14,2
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,5		1,5
Administrativ nedskrivning	-4,1	-2,9	-7,0
Andre endringer	-0,8		-0,8
Periodens tapskostnad	-25,6	-11,8	-37,4

Bankens modell for beregning av forventet kredittap er ikke tilpasset den usikkerheten som foreligger blant annet på grunn av koronapandemien. Banken foretok derfor en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 7 millioner kroner som ble tillagt steg 2. Det vises til note 26. Storebrand Bank konsernet har 10,5 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2020 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter ved årsslutt 2020.

Note 17 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2021	2020
Betalbar skatt	-60,5	-16,8
Endring i utsatt skatt	-2,8	-27,2
Endring skatt tidligere år	-0,4	
Endring utsatt skatt uten resultat effekt tidligere år		1,1
Sum skattekostnad	-63,8	-42,9

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Betalbar skatt	-58,6	-14,3
- herav skatteeffekt på avgitt konsernbidrag		
Betalbar skatt i balansen	-58,6	-14,3

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2021	2020
Ordinært resultat før skatt	275,6	190,0
Forventet inntektsskatt med nominell skattesats	-68,9	-47,5
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	-0,1	0,7
Permanente forskjeller	5,7	2,7
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	-0,1	
Endring utsatt skatt tatt direkte i balansen tidligere år		1,1
Endring tidligere år	-0,4	
Skattekostnad	-63,8	-42,9

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2021	2020
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	9,0	-1,1
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	9,0	-1,1
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-3,0	-4,7
Driftsmidler	-7,0	-13,3
Avsetninger	-11,1	-7,3
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-21,0	-25,4
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-12,1	-26,4
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	5,5	5,0
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-6,6	-21,4
Netto utsatt skatt/skattefordel i balansen	-3,5	-6,2

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten. I bankkonsernet inngår både selskaper som omfattes og som ikke omfattes av finansskatten. Ved balanseføring av utsatt skatt/ skattefordel i konsernregnskapet benyttes derfor selskapsskattesatsen gjeldende for det enkelte selskap (22 eller 25 prosent).

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTAT

(NOK mill.)	2021	2020
Estimatawik pensjoner	-0,1	
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat	-0,2	
Sum	-0,3	

Note 18 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Sum balanseført verdi 2021	Sum balanseført verdi 2020
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	313,0			313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67,4			67,4	103,3
Aksjer og andeler		40,1		40,1	41,7
Rentebærende verdipapirer	3 546,2	2 259,7		5 805,9	7 628,5
Finansielle derivater		56,5		56,5	73,5
Utlån til kunder	416,4	489,4	38 094,8	39 000,6	31 802,5
Andre kortsiktige eiendeler	41,1			41,1	36,3
Sum finansielle eiendeler 2021	4 384,1	2 845,7	38 094,8	45 324,5	
Sum finansielle eiendeler 2020	3 760,6	5 188,6	30 786,1		39 735,3
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	502,0			502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 238,8			17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 922,7			23 922,7	19 648,1
Finansielle derivater		51,1		51,1	77,8
Annen gjeld	80,8			80,8	65,7
Ansvarlig lånekapital	575,9			575,9	275,6
Sum finansielle forpliktelser 2021	42 320,2	51,1		42 371,4	
Sum finansielle forpliktelser 2020	37 149,1	77,8			37 226,9

Note 19 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

(NOK mill.)	2021 Virkelig verdi	2020 Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	237,1	427,6
Verdipapiriserte obligasjoner	2 022,6	3 923,5
Sum Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	2 259,7	4 351,1
Modifisert durasjon	1,60	0,14
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	0,91 %	0,50 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 20 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	2 635,0	2 633,7	1 685,2	1 685,4
Verdipapiriserte obligasjoner	911,2	913,1	1 592,1	1 601,7
Sum rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 546,2	3 546,7	3 277,4	3 287,1
Modifisert durasjon		0,12		0,13
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.		0,86 %		0,58 %

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 21 - Aksjer

(NOK mill.)	Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	2021	2020
					Balanseført verdi	Balanseført verdi
	VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,014 %	11,2	10,5
	Øvrige norske selskaper				0,5	0,4
	Scandinavisk Datacenter AS		51 909	4,33 %	27,4	29,8
	Øvrige utenlandske selskaper				1,1	1,1
	Sum aksjer				40,1	41,7

Note 22 - Finansielle derivater

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

(NOK mill.)	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanseførte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	1 227,5	56,5	51,1				5,4
Valutaderivater	5,5						
Sum derivater 31.12.2021	1 233,0	56,5	51,1				5,4
Sum derivater 31.12.2020	1 315,5	73,5	77,8				-4,3

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

INVESTERINGER UNDERLAGT NETTING AGREEMENTS/CSA

(NOK mill.)	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	4,2	51,1	-47,0		-150,0	103,0
Investeringer ikke underlagt netting agreements/CSA	52,3		52,3			
Sum 2021	56,5	51,1	5,4			
Sum 2020	73,5	77,8	-4,3			

Note 23 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balanseposter eksklusiv valuta	Valutaterminer	Nettoposisjon 2021		Nettoposisjon 2020
	Netto i balansen	Netto salg	i valuta	i NOK	i NOK
DKK	-0,1		-0,1	-0,1	-0,1
EUR		-1,5			0,1
GBP	-0,1			-0,1	-0,1
JPY			0,5		
SEK	0,1	3,2	0,1	0,1	0,2
USD		0,3			11,0
Andre	0,1	0,1	0,4	0,1	0,1
Sum nettoposisjon i valuta				0,1	11,3

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,50 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 17 millioner kroner. Oversikten viser beholdninger på valutakonti per 31.12.2021.

Note 24 - Utlån og garantier

(NOK mill.)	2021	2020
	Balanseført verdi	Balanseført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	438,5	320,8
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultat	489,4	722,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	38 121,7	30 811,7
Sum brutto utlån til kunder	39 049,6	31 854,9
Forventet tap steg 1	-6,6	-4,9
Forventet tap steg 2	-11,7	-16,4
Forventet tap steg 3	-30,8	-31,1
Netto utlån til kunder	39 000,6	31 802,5

Se note 25 for oversikt av engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 26 for spesifikasjon av nedskrivninger.

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	173,6	130,6	16,7	320,8
Overført til steg 1	65,5	-65,3	-0,3	0,0
Overført til steg 2	-5,8	6,3	-0,5	0,0
Overført til steg 3	-2,3	-2,0	4,3	0,0
Nye utlån	153,5	57,2	3,7	214,5
Fraregnede utlån	-41,9	-34,1	-7,0	-83,0
Andre endringer	-10,8	-3,5	0,6	-13,8
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2021	331,8	89,2	17,5	438,5

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	227,2	56,9	22,1	306,3
Overført til steg 1	2,3	-2,3		0,0
Overført til steg 2	-56,2	57,0	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-2,1	-2,7	4,8	0,0
Nye utlån	63,6	46,8	2,8	113,2
Fraregnede utlån	-34,4	-11,2	-13,3	-58,9
Andre endringer	-26,9	-13,9	1,1	-39,7
Brutto utlån 31.12.2020	173,6	130,6	16,7	320,8

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	28 104,7	2 603,1	103,9	30 811,7
Overført til steg 1	1 135,9	-1 131,1	-4,8	0,0
Overført til steg 2	-297,3	325,4	-28,1	0,0
Overført til steg 3	-3,1	-7,0	10,1	0,0
Nye utlån	15 857,0	785,4	0,2	16 642,6
Fraregnede utlån	-8 004,4	-840,6	-30,4	-8 875,3
Andre endringer	-433,3	-16,2	-7,7	-457,3
Brutto utlån 31.12.2021	36 359,5	1 719,0	43,2	38 121,7

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	27 841,6	1 598,7	102,2	29 542,5
Overført til steg 1	280,0	-274,8	-5,1	0,0
Overført til steg 2	-1 099,0	1 115,6	-16,6	0,0
Overført til steg 3	-15,0	-40,5	55,5	0,0
Nye utlån	11 299,0	826,6		12 125,6
Fraregnede utlån	-9 662,4	-578,6	-31,2	-10 272,2
Andre endringer	-539,5	-43,9	-0,8	-584,2
Brutto utlån 31.12.2020	28 104,7	2 603,1	103,9	30 811,7

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTETDE KREDITTER

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2021	2 690,4	373,1		3 063,4
Overført til steg 1	264,8	-264,8		0,0
Overført til steg 2	-20,3	20,3		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	604,4	18,5		622,9
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-290,0	-50,6		-340,7
Andre endringer	-23,5	0,2	-0,1	-23,5
Maksimal eksponering 31.12.2021	3 225,6	96,4	0,3	3 322,3

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2020	2 878,2	194,8	0,1	3 073,0
Overført til steg 1	8,7	-8,7		0,0
Overført til steg 2	-191,4	191,4		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,3	0,6	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	290,3	14,4		304,7
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-397,4	-29,6		-427,0
Andre endringer	102,3	11,0	-0,6	112,7
Maksimal eksponering 31.12.2020	2 690,4	373,1	0,0	3 063,4

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd	7,5	46,8			1,0	55,3
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	21,3	232,6			29,5	283,4
Fra 3 mnd inntil 1 år	20,1	591,9			183,9	795,9
Fra 1 år inntil 5 år	79,6	1 401,1			442,4	1 923,1
over 5 år	309,9	35 849,3	489,4	0,3	2 665,2	39 314,1
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd		9,3			2,3	11,6
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,0	88,3			30,9	122,2
Fra 3 mnd inntil 1 år	13,4	503,8			171,3	688,6
Fra 1 år inntil 5 år	42,9	1 502,2	5,8		586,8	2 137,6
over 5 år	261,5	28 708,1	716,6	0,3	2 271,9	31 958,3
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3

Note 25 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer	0,1	0,9			0,2	1,2
Lønnstakere o.a.	435,7	37 881,3	464,2		3 300,4	42 081,7
Andre	2,7	223,6	25,2	0,3	21,4	273,1
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-3,0			-4,0	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-4,7			-4,5	-15,3
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-19,2			-0,2	-31,9
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	38 094,8	489,4	0,3	3 313,3	42 314,1
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	292,3	31 696,3	430,8	0,3	2 710,2	35 130,0
Vestlandet	77,5	3 758,7	35,9		411,9	4 284,0
Sørlandet	14,1	538,1	6,2		45,8	604,2
Midt-Norge	22,3	910,9	4,4		68,0	1 005,7
Nord-Norge	29,9	1 058,2	12,1		66,2	1 166,5
Utlandet	2,2	159,4			19,9	181,5
Sum	438,5	38 121,7	489,4	0,3	3 322,0	42 371,9
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-3,0			-4,0	-10,6
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-4,7			-4,5	-15,3
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-19,2			-0,2	-31,9
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	38 094,8	489,4	0,3	3 313,3	42 314,1

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9				20,9
Tjenesteytende næringer		1,1			0,2	1,4
Lønnstakere o.a.	317,0	30 656,2	722,3		3 041,1	34 736,6
Andre	3,8	133,6		0,3	21,8	159,5
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,9			-4,0	-8,9
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-5,0			-19,6	-36,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-17,7				-31,1
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	294,1	30 786,1	722,3	0,3	3 039,6	34 842,3
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	213,8	24 745,7	570,6	0,3	2 422,7	27 953,1
Vestlandet	57,5	3 754,8	105,0		433,2	4 350,5
Sørlandet	9,6	453,2	18,7		41,0	522,5
Midt-Norge	14,0	804,1	19,4		77,5	914,9
Nord-Norge	22,8	936,4	8,6		67,6	1 035,3
Utlandet	3,2	117,6			21,2	142,0
Sum	320,8	30 811,7	722,3	0,3	3 063,2	34 918,3
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,9			-4,0	-8,9
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-5,0			-19,6	-36,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-17,7				-31,1
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	294,1	30 786,1	722,3	0,3	3 039,6	34 842,3

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 26 - Nedskrivninger av utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2021			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2021	8,9	36,0	31,1	76,0
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	9,2	-9,0	-0,2	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,3	0,6	-0,3	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,4	0,5	0,0
Netto ny måling av tap	-6,9	1,8	3,5	-1,6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4,0	6,5	2,9	13,5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,0	-4,7	-1,5	-8,2
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-3,1	-2,5	3,6	-2,0
Konstaterte tap		-0,1	-5,7	-5,8
Endringer i modell/risikoparametere	0,8	-6,1	-1,9	-7,2
Administrativ nedskrivning		-7,0		-7,0
Nedskrivninger 31.12.2021	10,6	15,3	31,9	57,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,6	6,1	12,4	22,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	3,0	4,7	19,2	27,0
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,0	4,5	0,2	8,7
Sum	10,6	15,3	31,9	57,7

SENSITIVITET

Hvis verdi av alle panteobjekter hadde vært 10% lavere per 31.12.2021 (alt annet likt) hadde samlede nedskrivninger økt med om lag 10%. Tilsvarende ved 10%-poeng høyere tap gitt mislighold (LGD) på usikrede kreditter (alt annet likt) hadde samlede nedskrivninger økt med om lag 8%.

(NOK mill.)	2020			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2020	6,8	12,1	33,3	52,2
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	0,5	-0,4	-0,1	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-3,3	3,7	-0,4	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)		-0,3	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-0,4	7,8	4,9	12,3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,3	3,0	1,4	7,7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,9	-1,5	-2,0	-4,3
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	3,0	4,8	2,5	10,4
Konstaterte tap		-0,2	-9,0	-9,2
Administrativ nedskrivning		7,0		7,0
Nedskrivninger 31.12.2020	8,9	36,0	31,1	76,0
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	2,0	11,4	13,3	26,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,9	5,0	17,8	25,7
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	4,0	19,6		23,6
Sum	8,9	36,0	31,1	76,0

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank konsern har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 16.

Note 27 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2021			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	3,0	4,7	5,2	13,0
Usikrede lån og kreditter	7,6	10,6	12,6	30,7
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			14,0	14,0
Sum nedskrivninger	10,6	15,3	31,9	57,7

(NOK mill.)	2020			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	2,9	5,0	8,3	16,2
Usikrede lån og kreditter	6,0	31,0	13,3	50,3
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,5	9,5
Sum nedskrivninger	8,9	36,0	31,1	76,0

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTETE KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	39 047,9	1 774,7	41,9	40 864,5
Usikrede lån og kreditter	1 315,9	155,5	18,2	1 489,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5		17,2	17,8
Sum eksponering	40 364,3	1 930,2	77,3	42 371,9

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	30 626,1	2 718,7	82,1	33 426,9
Usikrede lån og kreditter	1 001,9	450,4	16,7	1 469,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,3	21,8	22,4
Sum eksponering	31 628,3	3 169,4	120,6	34 918,3

Note 28 - Misligholdte og tapsutsatte lån

(NOK mill.)	2021	2020
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	47,6	70,9
Tapsutsatte lån med verdifall	29,4	49,7
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	77,0	120,5
Nedskrivninger steg 3	-31,7	-31,1
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	45,4	89,5

MISLIGHOLDSDEFINISJON

Storebrand Bank Konsern har endret misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013). Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitoreksponering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitoreksponering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem.

I tråd med veiledningen anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

MISLIGHOLDTE LÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9	15,9	12,9	3,0
Lønnstakere o.a.	46,7	13,6	60,3	18,2	42,1
Andre	0,9		0,9	0,6	0,3
Sum	47,6	29,4	77,0	31,7	45,4

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

(NOK mill.)	2020				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9	20,9	8,8	12,1
Lønnstakere o.a.	69,7	28,8	98,5	21,1	77,3
Andre	1,2		1,2	1,1	0,1
Sum	70,9	49,7	120,5	31,1	89,5

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	23,8	22,5	46,4	22,3	24,0
Vestlandet	7,9	6,5	14,4	4,8	9,6
Sørlandet	2,0		2,0	0,6	1,4
Midt-Norge	11,0	0,4	11,5	2,0	9,5
Nord-Norge	2,2		2,3	1,6	0,7
Utlandet	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	47,6	29,4	77,0	31,7	45,4

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

(NOK mill.)	2020				
	Misligholdte lån uten identifisert verdifall	Tapsutsatte lån med identifisert verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	49,3	39,0	88,3	20,8	67,5
Vestlandet	12,1	10,0	22,1	6,0	16,1
Sørlandet	1,1		1,1	1,0	0,0
Midt-Norge	5,8	0,4	6,2	1,5	4,7
Nord-Norge	2,0	0,2	2,1	1,1	1,0
Utlandet	0,7	0,0	0,7	0,6	0,1
Sum	70,9	49,7	120,5	31,1	89,5

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE ENGASJEMENTER UTEN NEDSKRIVNING

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	35,5	39,1			0,5	75,2
Forfalt 31 - 60 dager	5,8	8,1			0,1	14,0
Forfalt 61- 90 dager	2,1	2,8				4,9
Forfalt over 90 dager *)	17,7	29,9			0,3	47,9
Sum	61,1	79,9			0,9	141,9
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,3	14,6			0,1	24,0
Vestlandet	3,6	4,3			0,1	8,0
Sørlandet	0,8	1,2				2,0
Midt-Norge	1,2	9,8				11,0
Nord-Norge	2,2	0,1				2,3
Utlandet	0,6	-				0,6
Sum	17,7	29,9			0,3	47,9

*) Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	9,0	209,9	3,1		0,1	222,0
Forfalt 31 - 60 dager	4,3	51,5			0,1	55,8
Forfalt 61- 90 dager	0,9	26,9				27,8
Forfalt over 90 dager *)	16,3	54,6				70,9
Sum	30,5	342,8	3,1		0,2	376,5
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,2	40,1				49,3
Vestlandet	3,7	8,4				12,1
Sørlandet	1,1					1,1
Midt-Norge	0,8	5,0				5,8
Nord-Norge	0,9	1,1				2,0
Utlandet	0,7					0,7
Sum	16,3	54,6				70,9

*) Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

(NOK mill.)	2021				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	29,9	-1,1	28,8	78,4	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	17,7	-12,5	5,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	47,6	-13,6	34,0		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	12,0	-4,2	7,8	29,3	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3	-0,1	0,2		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	17,2	-14,0	3,2		
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	29,4	-18,2	11,2		

Bankkonsernet har utlån på 11,9 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

(NOK mill.)	2020				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	54,6	-0,8	53,8	101,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	16,3	-13,2	3,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	70,9	-14,1	56,8		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	27,5	-7,4	20,0	38,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,4	-0,1	0,3		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,8	-9,5	12,3	10,0	næringsseien- dom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	49,7	-17,0	32,7		

Bankkonsernet har utlån på 35,6 millioner kroner i steg 3 der det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 29 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2021	Sum balanseført verdi 2020
Anskaffelseskost 1.1.	160,1	160,1	160,6
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	8,7	8,7	9,1
Avgang i perioden	-7,7	-7,7	-9,6
Anskaffelseskost 31.12.	161,1	161,1	160,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-92,2	-92,3	-76,4
Avskrivning i perioden	-17,1	-17,1	-19,3
Avgang i perioden	5,3	5,3	7,4
Nedskrivninger i perioden	-12,8	-12,8	-4,0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-116,8	-116,8	-92,2
Balanseført verdi per 31.12.	44,4	44,4	67,9
For hver klasse av anleggsmidler:			
Avskrivningsmetode	lineær metode		lineær metode
Økonomisk levetid	2 - 10 år		2 - 10 år
Avskrivningssats	10,0% -50,0%		10,0% -50,0%

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende.

All utvikling av systemer foretas av eksterne ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 30 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2021 Balanseført verdi	2020 Balanseført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	16 859,7	15 137,9
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	379,1	368,5
Sum	17 238,8	15 506,4

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt.

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

(NOK mill.)	2021 Balanseført verdi	2020 Balanseført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	14,8	24,1
Omsetning og drift av fast eiendom	581,0	593,0
Tjenesteytende næringer	1 022,8	792,7
Lønnstakere o.a.	14 351,3	12 864,6
Andre	1 269,0	1 232,1
Sum	17 238,8	15 506,4
Geografisk fordeling		
Østlandet	13 098,2	11 765,3
Vestlandet	2 161,7	1 927,9
Sørlandet	356,4	300,6
Midt-Norge	587,4	527,1
Nord-Norge	717,5	654,0
Utlandet	317,7	331,4
Sum	17 238,8	15 506,4

Note 31 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank konsernet følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank konsernets renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering.

Konsernet benytter virkeligverdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kredittisiko sikres ikke gjennom å holde kredittspredene konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 90 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkeligverdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor vi swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstiller kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektivt ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kredittisiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

(NOK mill.)	2021			2020		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
	7-10 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper	480,0	-3,5		284,0	7,2	
Sum rentederivater	480,0	-3,5		284,0	7,2	
Sum derivater	480,0	-3,5		284,0	7,2	

(NOK mill.)	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
	7-10 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
	Sum underliggende sikringsobjekter	480,0		474,8	284,0	
Sikringseffektivitet - prospektiv			102,7 %			84,3 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2021	2020
	Gevinst / tap	Gevinst / tap
På sikringsinstrumentet	-3,8	7,5
På objektet som sikres	5,5	-6,8

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser".

Note 32 - Avsetninger

(NOK mill.)	Avsetning for omstrukturering	
	2021	2020
Avsetning 1.1.	0,9	
Avsetning i perioden	1,0	0,9
Avsetninger brukt i perioden	-0,9	
Sum avsetning 31.12.	0,9	0,9

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning. Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 33 - Annen gjeld

(NOK mill.)	2021 Balanseført verdi	2020 Balanseført verdi
Betalingsformidling	20,0	14,8
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	20,9	18,1
Leverandørgjeld	9,6	4,2
Annen gjeld	30,2	28,6
Sum annen gjeld	80,8	65,7

Note 34 - Forpliktelse utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2021	2020
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	3 322,0	3 063,2
Lånetilsagn privatmarkedet	3 515,8	2 961,7
Sum	6 838,1	6 025,1

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 25. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Note 35 - Sikkerhetsstillelser

Bankkonsernet har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSER

(NOK mill.)	2021	2020
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	650,8	1 702,8
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	151,2	150,7
Sum	802,0	1 853,5

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank.

SIKKERHETSSTILLELSE UTLÅN I STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Av samlede boliglån på 38,6 milliarder kroner i bankkonsernet, er 26,4 milliarder kroner utlån i Storebrand Boligkreditt AS. Utlånene i Storebrand Boligkreditt AS er stilt som sikkerhet i forbindelse med utstedelser av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i Storebrand Boligkreditt AS. Storebrand Boligkreditt AS har en overpantsettelse (OC) på 11 prosent. Foretaket må opprettholde den til enhver tid gjeldende OC som ratingbyrået krever om foretaket ønsker å opprettholde dagens AAA-rating. Ved utgangen av 2021 utgjorde kravet 7,77 prosent. Lovpålagt OC er 2 prosent. Gjennom forpliktelser fra tidligere prospekter for OMF-utstedelser er foretaket forpliktet å holde en OC inntil 9,5% inntil disse verdipapirene forfaller. Storebrand Boligkreditt AS har en sikkerhetsmasse som er 710 millioner kroner mer enn hva dagens rating krever. Storebrand Bank ASA vurderer således sikkerhetsmassen til å være tilstrekkelig.

Note 36 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. (Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2021	2020
Aksjekapital	962,1	960,6
Øvrig egenkapital	1 967,7	1 578,4
Egenkapital	2 929,7	2 539,0
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,7	-0,7
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 704,0	2 313,3
Fradrag:		
AVA justering	-39,6	-36,1
Immaterielle eiendeler	-44,4	-67,9
Avsatt konsernbidrag til Storebrand ASA	-179,4	-80,0
Tillegg		
Konsernbidrag fra Storebrand ASA	80,0	
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 520,7	2 129,4
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	225,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 745,7	2 354,4
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	575,0	275,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	3 320,7	2 629,4

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2021	2020
Kredittrisiko	1 221,2	1 033,1
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	0,7	1,2
Institusjoner	1,3	1,7
Engasjementer med pant i fast eiendom *	1 091,1	889,2
Massemarkedsengasjementer	62,8	46,7
Forfalte engasjementer	7,4	13,5
Obligasjoner med fortrinnsrett	23,5	44,1
Øvrige engasjementer	34,4	36,6
Sum minimumskrav kredittrisiko	1 221,2	1 033,1
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	86,6	77,8
CVA-risiko	1,2	15,1
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 309,0	1 126,0

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringsseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

KAPITALDEKNING

	2021	2020
Kapitaldekning	20,3 %	18,7 %
Kjernekapitaldekning	16,8 %	16,7 %
Ren kjernekapitaldekning	15,4 %	15,1 %

Det benyttes standardmetoden for kreditrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3 og 15,8 prosent. Per 31.12.2021 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum. Finansdepartementet har fastsatt en økning av motsyklisk kapital buffer krav på 1 prosent poeng fra 31.12.2022.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2021	2020
Kreditrisiko	15 264,4	12 913,4
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	8,7	15,6
Institusjoner	15,9	21,3
Engasjementer med pant i fast eiendom *	13 638,5	11 115,5
Massemarkedsengasjementer	785,5	583,2
Forfalte engasjementer	93,0	168,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	293,2	551,2
Øvrige engasjementer	429,7	457,8
Sum kreditrisiko	15 264,4	12 913,4
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	1 082,6	973,0
CVA-risiko	15,2	189,1
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	16 362,2	14 075,5

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Note 37 - Endringer i konsernets sammensetning

Det er ingen endringer i konsernets sammensetning i 2021.

Note 38 - Nærstående parter

TRANSAKSJONER MED KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2021 Øvrige konsernselskaper ¹⁾	2020 Øvrige konsernselskaper ¹⁾
Solgte tjenester	85,6	7,0
Kjøpte tjenester	136,7	97,9
Tilgode	80,0	4,3
Gjeld	163,0	5,2

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

1) Øvrige konsernselskaper omfatter alle Storebrand selskaper utenfor delkonsern bank.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2021 er det solgt lån for totalt 5,0 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 18,0 milliarder kroner per 31.12.2021. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 70,5 millioner kroner i regnskapet for 2021.

ØVRIGE NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger.

Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40 for Storebrand Bank ASA.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2021	2020
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	349,4	275,4
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	1 881,0	1 522,4

Lån opp til 7 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser.

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2021	2020
Antall ansatte 31.12.	167	168
Gjennomsnitt antall ansatte	168	136
Antall årsverk 31.12.	166	168
Gjennomsnitt antall årsverk	167	135

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2021	2020
<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		303,1	315,2
Øvrige renteinntekter		41,4	76,9
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11	344,5	392,1
<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		-81,4	-136,4
Øvrige rentekostnader		-25,2	-27,2
Sum rentekostnader og lignende kostnader	11	-106,7	-163,6
Netto renteinntekter	11	237,8	228,5
<i>Andre driftsinntekter</i>			
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	206,6	197,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	-22,9	-17,3
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			10,2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	20	139,5	69,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	11	15,1	21,5
Andre driftsinntekter	13	1,0	18,7
Sum andre driftsinntekter		339,4	300,3
<i>Driftskostnader</i>			
Lønn og andre personalkostnader	15	-165,4	-114,5
Andre driftskostnader	15	-154,7	-188,8
Avskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	31	-17,1	-19,3
Nedskrivninger av ikke-finansielle eiendeler	31	-12,8	-4,0
Sum driftskostnader før kredittap på utlån mv.		-350,0	-326,6
Resultat før kredittap på utlån mv.		227,2	202,1
<i>Kredittap og andre kostnader</i>			
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	17	12,5	-34,7
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		239,6	167,4
<i>Skatt</i>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	18	-55,7	-38,1
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		183,9	129,3
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt			
Resultat før andre inntekter og kostnader		183,9	129,3

Storebrand Bank ASA

Resultatregnskap fortsetter

(NOK mill.)	Note	2021	2020
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0,3	-0,1
Skatt		-0,1	
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0,2	-0,1
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Endring i urealisert gevinst/tap på lån vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI)		0,8	
Skatt		-0,2	
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0,6	
Sum andre inntekter og kostnader		0,8	-0,1
Totalresultat for regnskapsåret		184,7	129,2
Totalresultat kan henføres til:			
Andel tilordnet aksjonærer		175,9	119,2
Andel tilordnet hybridkapitalinvestorer		8,8	10,0
Totalresultat		184,7	129,2

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

EIENDELER

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Konter og fordringer på sentralbanker	5, 19	313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5, 9, 19	1 818,6	1 807,7
Utlån til kunder	4, 9, 19, 26, 27, 28, 29, 30	12 570,6	10 737,0
Rentebærende verdipapirer	9, 19, 21, 22	8 191,0	8 563,6
Finansielle derivater	5, 9, 19, 24, 34	53,9	73,5
Aksjer	9, 19, 23	40,1	41,7
Eierinteresser i konsernselskap	20	1 619,7	1 510,9
Immaterielle eiendeler	31	44,4	67,9
Utsatt skattefordel	18	13,8	8,5
Andre eiendeler	19, 32	253,6	100,5
Sum eiendeler		24 918,8	22 960,8

Storebrand Bank ASA

Balanse

31. desember

GJELD OG EGENKAPITAL

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	5, 9, 19	502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	9, 19, 33	17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5, 9, 19, 34	3 379,9	2 821,5
Finansielle derivater	5, 9, 19, 24, 34	51,1	77,8
Annen gjeld	5, 19, 36	441,8	209,7
Pensjonsforpliktelser	16	3,0	4,7
Avsetninger på garantier og ubenyttede kredittrammer	28	8,7	23,6
Andre avsetninger	35	0,9	0,9
Ansvarlig lånekapital	5, 9, 19	575,9	275,6
Sum gjeld		22 202,2	20 573,4
Aksjekapital		962,1	960,6
Overkurs		404,5	156,0
Hybridkapital		225,7	225,7
Annen innskutt egenkapital		979,6	899,6
Sum innskutt egenkapital		2 571,9	2 241,9
Annen egenkapital		144,7	145,5
Sum opptjente egenkapital		144,7	145,5
Sum egenkapital	39	2 716,6	2 387,4
Sum gjeld og egenkapital		24 918,8	22 960,8

Lysaker, 8. februar 2022
Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Storebrand Bank ASA

Oppstilling over endring i egenkapital

(NOK mill.)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Total egenkapital
	Aksje-kapital	Overkurs	Hybrid-kapital	Annen innskutt egenkapital	Sum innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum annen egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	960,6	156,0	225,9	899,6	2 242,1	89,5	89,5	2 331,7
Periodens resultat			10,0		10,0	119,3	119,3	129,3
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						-0,1	-0,1	-0,1
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet								
Sum andre inntekter og kostnader						-0,1	-0,1	-0,1
Totalresultat for perioden			10,0		10,0	119,2	119,2	129,2
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Fondsobligasjoner klassifisert som hybrid-kapital						2,5	2,5	2,5
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-10,3		-10,3			-10,3
Avgitt konsernbidrag						-65,7	-65,7	-65,7
Egenkapital 31.12.2020	960,6	156,0	225,7	899,6	2 241,9	145,5	145,5	2 387,4
Periodens resultat			8,8		8,8	175,1	175,1	183,9
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet						0,2	0,2	0,2
Sum andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						0,6	0,6	0,6
Sum andre inntekter og kostnader						0,8	0,8	0,8
Totalresultat for perioden			8,8		8,8	175,9	175,9	184,7
Egenkapitaltransaksjoner med eiere:								
Kapitaltilførsel	1,5	248,5			250,0			250,0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital						2,2	2,2	2,2
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer			-8,8		-8,8			-8,8
Mottatt konsernbidrag				80,0	80,0			80,0
Avgitt konsernbidrag						-179,0	-179,0	-179,0
Egenkapital 31.12.2021	962,1	404,5	225,7	979,6	2 571,9	144,7	144,7	2 716,6

Hele aksjekapitalen på 962,1 millioner kroner, fordelt på 64.137.183 aksjer (pålydende 15,-) eies av Storebrand ASA.

Egenkapitalen endrer seg med resultatet i den enkelte periode, egenkapitaltransaksjoner med eierne og poster som innregnes direkte mot totalresultatet. Aksjekapital, overkurs og annen egenkapital vurderes og styres samlet. Overkurs og annen egenkapital kan anvendes i samsvar med allmennaksjelovens bestemmelser.

Storebrand Bank ASA legger vekt på å tilpasse nivået på egenkapital i bankkonsernet fortløpende og planmessig. Nivået tilpasses den økonomiske risikoen og kapitalkrav i virksomheten, hvor vekst og sammensetning av forretningsområder vil være en viktig drivkraft. Kapitalstyringen har som målsetting å sikre en effektiv kapitalstruktur og ivareta en hensiktsmessig balanse mellom interne mål i forhold til regulatoriske og ratingselskapenes krav. Hvis det er behov for ny egenkapital må denne innhentes av holdingselskapet Storebrand ASA.

Storebrand Bank ASA er et selskap som har lovmessige krav til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsreglene. Ansvarlig kapital omfatter både egenkapital og ansvarlige lånekapital. For Storebrand Bank ASA er det disse lovkravene som har størst betydning for styring av kapitalen.

For nærmere opplysninger om delkonsernets oppfyllelse av kapitalkrav, se note 39.

Storebrand Bank ASA

Kontantstrømoppstilling

1. januar - 31. desember

(NOK mill.)	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder		503,7	509,8
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder		-63,9	-102,1
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder		-1 839,0	-937,9
Netto inn-/utbetalinger av kundeinnskudd bank		1 732,5	1 102,0
Netto innbetalinger/utbetalinger vedrørende verdipapirer		425,0	-4 191,0
Utbetalinger til drift		-311,9	-294,9
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		446,4	-3 914,0
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetalinger ved kjøp/kapitalisering av datterselskaper			-18,8
Netto innbetalinger/utbetalinger ved salg/kjøp av driftsmidler/IT-systemer	31	-6,3	-6,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-6,3	-25,7
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	-1 038,5	-815,0
Innbetaling ved opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1 599,3	750,0
Utbetaling av renter gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-46,2	-65,5
Innbetaling av ansvarlig lånekapital		300,0	
Utbetaling av renter på ansvarlig lånekapital		-7,1	-7,8
Utbetaling av renter på hybridkapital		-8,8	-10,3
Netto inn-/utbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner	5	-1 149,8	1 206,2
Innbetaling ved utstedelse av aksjekapital		250,0	
Innbetaling av mottatt konsernbidrag		69,8	264,3
Utbetaling av konsernbidrag/utbytte		-134,4	-306,6
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-165,7	1 015,3
Netto kontantstrøm i perioden		274,4	-2 924,4
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens start		1 857,2	4 781,6
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodeslutt		2 131,6	1 857,2
Kontanter og fordringer på sentralbanker		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 818,6	1 807,7
Sum beholdning av kontanter og kontantekvivalenter i balansen		2 131,6	1 857,2

Se note 37 for informasjon om ubenyttede kredittrammer.

Noter

Storebrand Bank ASA

Note 1 - Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

1. SELSKAPSFORMLASJON

Storebrand Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med obligasjoner notert på Oslo Børs. Selskapsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 8. februar 2022.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske personmarkedet. Bankens hovedmålgruppe er personer som har sin tjenestepensjon i Storebrand. Disse kundene er for øvrig omfattet av konsernets fordelsprogram, Storebrand Fordel. Bankens tilbud er integrert i konsernets fordelsprogram. Storebrand Bank ASA har hovedkontor i Professor Kohts vei 9, Lysaker.

2. GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapsprinsippene som benyttes i selskapsregnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Selskapsregnskapet for Storebrand Bank ASA er avgitt i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2 ledd b) samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen.

Datterselskaper innregnes etter kostmetoden i morselskapet.

BRUK AV ESTIMAT I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Utarbeidelsen av årsregnskapet i overensstemmelse gjeldende lover og forskrifter krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader, noteopplysninger og opplysning om potensielle forpliktelser. Faktiske tall kan avvike fra benyttede estimater. Se nærmere omtale om dette i note 2.

3. OPPSUMMERING AV SENTRALE REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE BALANSEPOSTER

Eiendelssiden i selskapets balanse består hovedsakelig av finansielle instrumenter. Utlån med flytende rente måles til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), mens utlån med fast rente måles til virkelig verdi over resultat. Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over resultatet. Aksjer og derivater måles til virkelig verdi over resultat. Øvrige finansielle instrumenter inkl. aksjer i datterselskaper måles til amortisert kost. I balansen inngår også immaterielle eiendeler. Immaterielle eiendeler måles til kost minus eventuelle avskrivninger, og vurderes for verdifall minst årlig. Gjeldssiden består hovedsakelig av finansielle instrumenter (forpliktelser) som måles til amortisert kost.

Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

4. ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ikke implementert nye regnskapsstandarder i 2021 som har hatt vesentlig effekt for selskaps- eller konsernregnskapet til Storebrand Bank ASA. For endring av estimater, se nærmere omtale av dette i note 2.

Det er ingen nye standarder eller endringer i standarder som ikke er gjort gjeldende ved avleggelsen av årsregnskapet 2021 som forventes å gi en vesentlig effekt på bankens regnskap.

5. VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNING

Ved overtakelse av virksomhet anvendes overtakelsesmetoden. Vederlaget måles til virkelig verdi. Direkte overtakelsesutgifter kostnadsføres når de oppstår, med unntak av utgifter knyttet til opptak av gjeld og egenkapital (emisjon).

Ved investeringer blir det vurdert om kjøpet omfatter kjøp av virksomhet i henhold til IFRS 3. Når slike kjøp ikke omfatter kjøp av virksomhet anvendes ikke overtakelsesmetoden slik den følger av IFRS 3 Foretaksintegrasjon, slik at det blant annet avsettes ikke for utsatt skatt slik som i en foretaksintegrasjon.

6. INNETKTSFØRING

NETTO RENTEINNETKTER

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for rentebærende balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres renteinntekter basert på nominell rente.

ANDRE INNETKTER

Honorar innregnes når inntekten kan måles pålitelig og er opptjent, faste honorarer inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres og suksesshonorarer inntektsføres når suksesskriteriet er oppfylt.

7. IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med begrenset utnyttbar levetid vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Avskrivningstid og -metode måles årlig. Ved balanseføring av nye immaterielle eiendeler må det kunne påvises at det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendelen vil tilflytte selskapet. I tillegg må eiendelens anskaffelseskost kunne estimeres pålitelig. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov når det foreligger indikasjoner på verdifall, normalt ved at de(n) tilhørende kontantgenererende enheten(e) testes. Ved hver rapporteringsdato vurderes det om det er grunnlag for nedskrivninger eller reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

8. FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

8-1. GENERELLE PRINSIPPER OG DEFINISJONER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen på handelsdagen, det vil si når Storebrand Bank ASA blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen og finansielle forpliktelser er regnskapsført på oppgjørsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet måles den til virkelig verdi. Førstegangsinnregningen inkluderer transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på tidspunktet for anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen/forpliktelsen, i de tilfeller den finansielle eiendelen/forpliktelsen ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

MODIFISERTE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi til kurs på siste handelsdag frem til og med balansedagen.

Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av anerkjente verdsettingsmetoder. Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisinde modeller. Dersom det er en verdsettingsmetode som er i vanlig bruk av deltakerne i markedet for å prissette instrumentet og denne metoden har vist seg å gi pålitelige estimater av priser oppnådd i faktiske markedstransaksjoner, benyttes denne metoden.

Ved beregning av virkelig verdi på utlån legges gjeldende markedsrente på tilsvarende utlån til grunn. Det tas hensyn til endring i kredittrisiko.

NEDSKRIVNING FINANSIELLE EIENDELER

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap (ECL). For finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI og som ikke hadde påløpt kredittap ved første gangs balanseføring, benyttes den generelle metode for nedskrivninger. Lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattes også av den generelle metode for nedskrivninger. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som forventes mottatt, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er påløpt kredittap ved førstegangs balanseføring, er det egne prinsipper for nedskrivning. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kredittap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter benyttes en forenklet modell. For disse avsettes det for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring. Storebrand Bank ASA har valgt som regnskapsprinsipp å benytte den forenklete modellen også for kundefordringer med vesentlige finansieringselementer og leiefordringer.

8-2. KLASSIFIKASJON OG MÅLING AV FINANSIELLE EIENDELER

FINANSIELLE EIENDELER KLASSIFISERES OG MÅLES I EN AV DE ETTERFØLGENDE KATEGORIER:

- Finansielle eiendeler målt til amortisert kost
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader med reklassifisering av akkumulerte gevinster og tap til resultatet
- Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat

Finansielle eiendeler klassifisert og målt til amortisert kost

En finansiell eiendel er klassifisert og målt til amortisert kost når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for fordringer på sentralbanken, utlån til kredittinstitusjoner, kredittkort, kontokreditter og forbrukslån til kunder, rentebærende verdipapirer i en langsiktig investeringsportefølje, aksjer i datterselskap og alle poster som inngår i regnskapslinjen andre eiendeler.

FINANSIELLE EIENDELER KLASSIFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER OCI MED REKLASSIFISERING AV AKKUMULERTE GEVINSTER OG TAP TIL RESULTAT

En betydelig andel av Storebrands Bank ASAs finansielle instrumenter er klassifisert til kategorien virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI). En finansiell eiendel er klassifisert og målt til virkelig verdi over OCI når den:

- i hovedsak er anskaffet eller pådratt med det formål å holde for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og renter på gitte datoer, og for salg.

Finansielle eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over OCI. Ved realisasjon av instrumentet reklassifiseres akkumulerte verdiendringer fra OCI til resultat. Tilhørende renteinntekt, valutaomregningsdifferanser og eventuelle nedskrivninger regnskapsføres i ordinært resultat.

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med flytende rente.

FINANSIELLE EIENDELER KLASSIFISERT OG MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Storebrand Bank ASA har finansielle instrumenter klassifisert til kategorien virkelig verdi over resultatet på grunn av:

- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi.
- de finansielle eiendelene har kontantstrømmer som ikke bare er renter og avdrag på hovedstolen, eller at
- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Renteinntekter inntektsføres basert på nominell rente, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Storebrand Bank ASA benytter denne kategorien for alle boliglån til kunder med fast rente, derivater, aksjer samt rentebærende verdipapirer som inngår i en kortsiktig likviditetsportefølje.

Se også klassifikasjon av finansielle instrumenter i note 19.

8-3. NEDSKRIVNING – GENERELLE METODE

For å estimere det forventede kredittapet er det utviklet modeller for misligholds sannsynlighet (PD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og eksponering gitt mislighold (EAD). Modellene er avledet av tilsvarende modeller som benyttes for interne vurderinger for kapitalbehov. Modellene i IFRS 9-formål baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Det er forskjellig fra "Through The Cycle" (TTC) modellene som benyttes for kapitalbehovsformål. Risikoparametrene til IFRS 9 kalibreres også slik at de i enda større grad vurderer fremtiden. Siden fremtiden er usikker, benyttes ulike fremtidsscenarioer for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene. De ulike fremtidsscenarioene har ulike vektore som fastsettes ut fra ståsted i den økonomiske syklusen og forventninger til fremtiden. Det endelige forventede kredittapet per engasjement vil være et veiet gjennomsnitt av forventet kredittap i de ulike scenarioene. Samlet forventet kredittap for porteføljen er summen av de veide kredittapene per engasjement.

I PD-modellen er finansielle forhold en vesentlig forklaringsvariabel sammen med adferdsdata på kunden. Modellen er statistisk utviklet basert på logistisk regresjon. I LGD-modellen er belåningsgrad en vesentlig faktor. For EAD er lånestørrelsen for nedbetalingslån og rammestørrelsen for rammekreditter mest vesentlig. Modellene gjennomgår årlig validering.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

I beregning av forventet kredittap benytter Storebrand Bank ASA fremtidsscenarioer. Når fremtidsscenarioer vurderes, legger Storebrand Bank ASA til grunn fremtidsscenarioer presentert av Norges Bank i Finansiell stabilitet og vurderinger fra SSB. Scenarioene bygger på gjeldende makroøkonomiske situasjon, fremtidsforventninger til makroøkonomien og på makroøkonomiens innvirkning på kreditt risikoen i bankens engasjementer. Forventningene påvirker misligholdssannsynligheten, eksponeringen og tapsgraden.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Høyere arbeidsledighet og rentenivå gir svakere betjeningsevne i porteføljen, og lavere lønnsvekst medfører også svakere betjeningsevne og dermed dårligere PD. Makrovariabler vil kunne virke i ulike retninger på risikoparametrene, og påvirkningen vil kunne være vesentlig forskjellig for de enkelte kundene i porteføljen. Gjennomsnittlig PD vil øke i nedgangsperioder.

Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD. For flere engasjementer er tapsgraden svært liten gitt eksisterende markedspriser. Økning i LGD som følge av boligprisfall er større enn reduksjon i LGD ved boligprisstigning. Ikke-lineariteter i ECL blir hensyntatt ved å estimere ECL i ulike scenarioer.

Stresstester og sensitivitetstester benyttes i vurderingen på forventet kredittap. Det gjøres sensitivitetsvurderinger på trinnmigrering ved å vurdere endring i forventet kredittap dersom enkelte engasjementer migrerer fra trinn 1 til trinn 2. Sensitivitetsanalyser er gjennomført i ICAAP og gjennomføres regelmessig.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makroscenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

MISLIGHOLDSDEFINISJONEN

Storebrand Bank Konsern har endret misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013).

Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitorreksponeering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitorreksponeering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem. I tråd med veiledningen fra EBA (European Banking Authority) anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

DEFINISJON AV KREDITTAP

Kredittap er et tap som oppstår som følge av kreditt risiko hvor tapet er forskjellen mellom verdien av kontraktsfestet kontantstrøm og forventet kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Forventet kredittap er differansen mellom nåverdi av kontraktsfestet kontantstrøm og sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Forventet kredittap estimeres enten ved individuell vurdering (individuell nedskrivning) eller ved bruk av statistiske modeller (modellbasert nedskrivning) for å beregne sannsynlighetsveiet forventet kontantstrøm.

Individuell vurdering med påfølgende bokføring av individuelle nedskrivninger gjennomføres på engasjementer hvor det er objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet, og at hendelsen reduserer engasjementets fremtidige kontantstrømmer. Individuelt vurderte engasjementer flyttes til trinn 3, se nærmere beskrivelse av trinn 3 nedenfor. Objektive hendelser kan være vesentlige finansielle problemer hos debitor, mislighold, gjelds- og/eller konkursbehandlinger for debitor eller at dette er sannsynlig eller betalingslettelse som er forårsaket av finansielle problemer. Kontantstrømberegningen og nedskrivningene vurderes med forventede verdier.

For øvrige engasjementer estimeres forventet kredittap ved bruk av modellbasert nedskrivning. Engasjementene deles inn i ulike trinn, se avsnittet nedenfor om beregning av forventet kredittap. Modellbasert nedskrivning avhenger av hvilket trinn engasjementet tilhører, parameterestimerer for PD, EAD, LGD og forventet løpetid.

BEREGNING AV FORVENTET KREDITTAP

Trinninndeling og trinnskifte beskrives i avsnittene nedenfor.

Trinn 1

Utgangspunktet for samtlige finansielle eiendeler er trinn 1. I trinn 1 er alle finansielle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning. Finansielle eiendeler med lav kreditt risiko kan unntas og uansett være i trinn 1 selv om kreditt risikoen er vesentlig høyere. I personmarked benyttes p.t. ikke denne unntaksregelen. I trinn 1 beregnes forventet kredittap over 12 måneder.

Trinn 2

Trinn to består av finansielle eiendeler hvor det er en vesentlig økning av kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men som ikke er misligholdte eller hvor det er objektive bevis for tap. For finansielle eiendeler i trinn 2 beregnes forventet kredittap over forventet løpetid. Forventet løpetid avviker fra kontraktsfestet løpetid og er estimert som historisk observert løpetid.

Trinn 3

Trinn 3 består av finansielle eiendeler som er misligholdt og/eller hvor det er objektive bevis på tap. For engasjementer hvor det er objektive bevis for tap, foretas det en vurdering om individuell nedskrivning må gjennomføres. For øvrige engasjementer uten individuell nedskrivning, beregnes det forventet kredittap over forventet løpetid.

Migrering til lavere trinn

Et engasjement som ikke lenger oppfyller kriteriet for trinn 2, flyttes til trinn 1. Risikomodelle sikrer at det har vært en tilstrekkelig lang periode med betalinger før risikoen er redusert og flyttes tilbake til trinn 1. Et engasjement i trinn 3 kan flyttes både til trinn 2, dersom trinn 2 kriterier er oppfylt, eller direkte til trinn 1 når kriteriene for trinn 3 ikke lenger er oppfylt.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kreditt risiko vurderes basert på misligholds sannsynligheten til engasjementet på måletidspunktet i forhold til førstegangs innregning. Vurderingen gjøres både basert på endringer i misligholds sannsynlighet over forventet levetid og endringer i misligholds sannsynlighet neste 12 måneder. Vurderingene gjøres i forhold til absolutte endringer og relative endringer. Kriterium for relativ endring er en 150 prosent økning av misligholds sannsynligheten over forventet løpetid, og absolutt endring er en økning i misligholds sannsynligheten neste 12 måneder med 1,5 prosentpoeng. Begge vurderingene gjøres på måletidspunktet i forhold til tidspunkt for førstegangs innregning.

Engasjementer som har forfalt med 30 dager eller mer, vurderes uansett å ha en vesentlig økning i kredittrisiko. Tilsvarende gjelder engasjementer hvor det er gitt betalingslettelser ("forbearance").

Storebrand Bank ASA har et begrenset volum av lån med betalingslettelser og banken gir unntaksvis lettelser på engasjementer med pant i bolig i form av avdragsfrihet for lån over 60% i belåningsgrad. Dette utgjør ikke en vesentlig faktor for migrasjon/nedskrivninger.

FORVENTET LØPETID

Det er estimert forventet løpetid for ulike engasjementer. Forventet løpetid er vesentlig fordi for engasjementer med vesentlig økning av kredittrisiko, inkludert misligholdte engasjementer, altså engasjementer i trinn 2 og trinn 3, skal forventet kredittap beregnes over engasjementenes forventede løpetid. Den samlede misligholds sannsynligheten øker over tidshorizonten det måles over, og det forventede kredittapet over forventet løpetid er derfor høyere enn forventet kredittap over ett år gitt at lånets gjenværende forventede løpetid er mer enn 12 måneder.

Forventet løpetid beregnes for ulike produkter. For nedbetalingslån er forventet løpetid estimert til om lag 5 år, og 6 år for rammekreditter. For kredittkort er forventet løpetid ved innvilgelsestidspunktet estimert til 9 år og 9 år for kontokreditter. Forventet løpetid er også kontraktsfestet løpetid for topplån (låneandel utover LTV på 70 %), byggekreditt og mellomfinansiering. Forventet løpetid revurderes og valideres regelmessig.

For løpende engasjementer justeres forventet løpetid med en løpetidsfaktor: Løpetidsfaktoren er forholdet mellom forventet løpetid og kontraktsfestet løpetid. Gjenværende forventet løpetid er forventet løpetid for produktet multiplisert med løpetidsfaktoren.

OPPEDELING I PORTEFØLJER

Personmarkedsporteføljen deles inn i

- i) Boliglån og boligkreditter
- ii) Kredittkort
- iii) Andre kreditter

Bedriftsmarkedsporteføljen deles ikke ytterligere inn og vurderingen gjøres manuelt (uavhengig av trinn).

8-4. DERIVATER

Derivater som ikke faller inn under kriteriene for sikring klassifiseres og måles til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av derivatene klassifiseres henholdsvis som en eiendel eller som en forpliktelse, med endringer i virkelig verdi over resultatet.

Hoveddelen av de derivater som løpende benyttes i forvaltningen faller inn under denne kategorien.

8-5. SIKRINGSBOKFØRING

VIRKELIG VERDI SIKRING

Storebrand Bank ASA benytter seg av virkelig verdi sikring. Sikringsobjektene er finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost. Derivater regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Verdiendringer på sikringsobjektet som er henførbare til den sikrede risikoen, justerer sikringsobjektets balanseførte verdi og innregnes i resultatet. Se note 34.

8-6. FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Etter førstegangsinnregning måles alle finansielle forpliktelser til amortisert kost ved en effektiv rentemetode.

9. PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

De ansatte i Storebrand Bank ASA har innskuddsbasert pensjonsordning. Ordningen innregnes etter IAS 19. Storebrand er med i den norske AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Den norske AFP-ordningen er vurdert å være en ytelsesordning, men det foreligger ikke tilstrekkelig kvantitativ informasjon til å kunne estimere pålitelige regnskapsmessige forpliktelser og kostnader.

9-1. YTELSESDORDNING

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser for ytelsesordninger beregnes etter lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, uførhet og frivillig avgang. Periodens netto pensjonskostnad består av summen av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede forpliktelse, samt beregnet avkastning av pensjonsmidlene. Denne ordningen gjelder kun tidligere ansatte med livslang avtalefestet ytelsesordning.

Aktuarielle gevinster og tap, og virkningen av endrede forutsetninger blir regnskapsført mot totalresultatet i den perioden de oppstår. Når ansatte avslutter arbeidsforholdet før pensjonsalder eller går ut av ordningen, vil det utstedes ordinære fripoliser.

9-2. INNSKUDSDORDNING

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Fremtidig pensjon vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og årlig avkastning på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

10. SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt, og er basert på regnskapsstandarden IAS 12 Resultatskatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført i totalresultatet. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i selskapets skattemessige fremførbare underskudd, skattereduserende midlertidige forskjeller og skatteøkende midlertidige forskjeller. Eventuell utsatt skatt eiendel innregnes dersom det anses sannsynlig at skattefordelen vil bli gjenvunnet. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

11. AVSATT KONSERNBIDRAG

Avsatt konsernbidrag regnskapsføres i det året det avsettes for og konsernbidraget føres som gjeld på balansedagen.

12. KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømsoppstillingen spesifiseres på operasjonelle, investerings- og finansierings aktiviteter.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet må ledelsen foreta estimer, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger av usikre størrelser. Estimater og vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventning om fremtidige hendelser og representerer ledelsens beste skjønn på tidspunkt for regnskapsavleggelsen.

De faktiske resultatene kan avvike fra regnskapsestimatene.

Selskapets mest vesentlige estimer og vurderinger som kan gi vesentlig justering av innregnede verdier, er omtalt nedenfor:

COVID-19

Covid-19 og den usikre makroøkonomiske situasjonen har medført større usikkerhet knyttet til flere estimer i forhold til slik situasjonen var før starten på pandemien rundt årsskiftet 2019-2020. Gjennom 2021 har usikkerheten rundt kontantstrømmer tilhørende forventede tap på utlån blitt redusert. Det har blitt gitt generelle støtteordninger fra staten, det er gjennomført vaksineutrudding til store deler av befolkningen og pandemiltakene er blitt gradvis normalisert. Samtidig er den makroøkonomiske situasjonen forbedret.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For utlån vurdert til amortisert kost eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI), innregnes tapsavsetningene basert på forventet kreditttap, "Expected Credit Loss" (ECL) etter den generelle metoden. Modellene i IFRS 9 baseres på ståsted i makroøkonomien og forventninger fremover, og modellene for PD, LGD og EAD er dermed såkalte "Point In Time" (PIT) modeller. Fremtidsscenarioer benyttes for å beregne PD-er, LGD-er og EAD-er på engasjementene.

Fremtidsvurderinger påvirker spesielt PD- og LGD-estimatene.

For PD er blant annet arbeidsledighet, lønnsvekst og rentenivå av vesentlig betydning. Nedgangsperioder vil isolert sett medføre svakere boligprisutvikling. Dette vil påvirke belåningsgrad og dermed også LGD.

Porteføljens ECL vurderes å være sensitiv til endringer i observert mislighold, tapsgrad og forventet løpetid på de finansielle aktivaene. Det er også modellusikkerhet knyttet til de enkelte estimatene. Usikkerheten knyttes blant annet til anslag på størrelse og utvikling av ulike makrovariabler i fremtiden i de enkelte makrosenarioene samt innvirkningen de ulike fremtidsutsiktene har på enkeltparametere.

Se også note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper, pkt 8-3 for mer informasjon om nedskrivninger.

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger, og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi, herunder fastrenteutlån og andre finansielle instrumenter hvor det nyttes teoretiske modeller ved prisingen. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier.

Det vises for øvrig til note 8 hvor verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi beskrives ytterligere.

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid testes årlig for nedskrivningsbehov. Ved verdifastsettelsen i testen er det nødvendig å estimere de kontantstrømmer som oppstår i den relevante kontantstrømgenererende enhet, samt benytte en relevant rente ved diskonteringen. Varige driftsmidler og øvrige immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter.

BETINGEDE FORPLIKTELSER

Storebrand Bank ASA kan bli part i rettstvister. Betingede forpliktelser vurderes i hvert enkelt tilfelle og vil baseres på juridiske vurderinger.

Note 3 - Risikostyring

Kontinuerlig overvåking og aktiv styring av risiko er et kjerneområde i bankens virksomhet og organisasjon. Strategi- og planprosessen legger føringer for virksomheten de neste årene. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikorammer for de ulike risikoformene.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Styret i Storebrand Bank ASA har det overordnede ansvaret for å følge opp og styre virksomhetens risikoer. Styret fastsetter årlig risikoappetitt og risikostrategi, rammer og retningslinjer for virksomhetens risikotakning, mottar rapporter over faktisk risikonivå og gjør en framoverskuende vurdering av risikobildet.

Administrerende direktør har ansvaret for at foretaket er innenfor risikorammene fastsatt av styret. Administrerende direktør har en rådgivende ledergruppe, og de enkelte enhetene er ansvarlig for risikostyringen i sine områder. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for implementering av risikostyringsrutiner.

Balansestyingskomiteen ledes av administrerende direktør. Komiteen arbeider med balansestyling og risikostyring på likviditet og finansiering. Komiteen er også rådgivende organ for forventede tap i IFRS 9.

Storebrand konsernets organisering av risikostyringsansvar følger en modell basert på 3 forsvarslinjer. Modellen skal ivareta risikostyringsansvar både på selskaps- og konsernnivå.

FØRSTE FORSVARSLINJE

Ansvaret for risikostyring og internkontroll er en integrert del av lederansvaret i Storebrand konsernet. Ledere på alle nivåer i virksomheten har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. God risikohåndtering forutsetter arbeid med mål, strategier og handlingsplaner, identifisering, vurdering og overvåking av risikoer og hendelser, dokumentasjon av prosesser og rutiner, prioritering og gjennomføring av forbedringstiltak, samt kommunikasjon, informasjon og rapportering.

Høy bevissthet på risikoer og risikohåndtering er sentrale elementer i konsernets risikokultur.

Ledere i banken, administrerende direktør i Storebrand Boligkreditt AS og ledere i Storebrand konsernområder som leverer tjenester for banken, avgir årlig en lederbekreftelse som dokumenterer enhetens risikohåndtering og internkontroll.

ANDRE FORSVARSLINJE

Storebrand Bank ASA har uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). CRO og CCO er direkte underlagt administrerende direktør og begge har direkte rapportering til bankens styre. CCO innehar også rollen som etterlevelsansvarlig iht. hvitvaskingsregelverket. Funksjonelt har de uavhengige kontrollfunksjonene tilhørighet til GRC i Storebrand-konsernet, hvor CRO i Storebrand ASA er underlagt konsernsjefen og har rapportering til styret i Storebrand ASA.

TREDJE FORSVARSLINJE

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Note 4 - Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap knyttet til at kunder eller motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Risikoen omfatter risiko på kundeutlån og motpartsrisiko på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanken, verdipapirer og finansielle derivater. Kredittrisiko inkluderer eventuell konsentrasjonsrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er den mest vesentlige risikoen i Storebrand Bank ASA. Kredittrisiko for utlån, garantier og ubenyttede kreditter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales i tabellene nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering. Se note 21 og 22 for mer informasjon om sammensetning av likviditetsporteføljen og note 24 for informasjon om derivater.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien gir uttrykk for hvor mye kredittrisiko banken er villig til å akseptere. Risikoviljen er tilpasset bankens risikoappetitt og målsetninger om risikoprofil, soliditet og vekst. Kredittpolicyer beskriver overordnede prinsipper for kredittgivning. Bankens rutiner for kredittbehandling er fastsatt i kreditthåndboken. Den retter seg i første rekke mot kundeansvarlige og andre som deltar i saksbehandlingsprosessen. Kreditthåndboken inneholder felles retningslinjer for kredittvirksomheten i banken, og skal sikre en enhetlig og konsistent behandling av kreditter.

Kredittrisiko vurderes i forhold til kundenes, inkludert eventuelle medlåntakeres, betjeningsevne, betjeningsvilje og eventuelle sikkerheter. Banken benytter kredittrisikomodeller for å risikoklassifisere kundene med hensyn til misligholds sannsynlighet (PD, "Probability of Default"), og tapsgrad gitt mislighold (LGD, "Loss Given Default") og forventet eksponering gitt mislighold (EAD, "Exposure At Default"). Kredittvurderingene vurderes i hovedsak i automatiserte og delautomatiserte prosesser med automatiske beregninger.

I kreditthåndbøkene og i vedtatte rutiner gis spesifikke kriterier for oppfølging av mislighold, låneforutsetninger/covenants på lån og individuell tapsvurdering. Videre sikrer modeller for risikoklassifisering enhetlig porteføljesisikovurdering og rapportering av utvikling i risiko. Det er funksjoner for depot, låneetablering og administrasjon av kundeporteføljen. Kredittrinngivelsen skjer iht. en vedtatt fullmaksstruktur.

Treasury har kredittrisiko for sine motparter i likviditetsporteføljen. Tillatte motparter og porteføljesammensetning er beskrevet i motpartsrisikopolisy for banken.

Motpartsrisiko i forbindelse med bankinnskudd, verdipapirer og finansielle derivater med motparter, inngår under kredittrisiko og styres etter egen policy ut fra vurdering av motpartens tilbakebetalingsevne, rating og forvaltningsstørrelse. Tillatte finansielle derivater i banken er angitt i policydokumenter.

RISIKOKONTROLL

Kontroll av kredittrisiko gjennomføres direkte i modeller og prosesser, i ulike enheter i førstelinje, samt med kontroller fra andrelinje for å sikre etterlevelse av internt og eksternt regelverk.

Eksponering i forbindelse med handler med finansielle derivater for kunder følges av Back Office. Kursutviklingen følges opp mot engasjement, klart linje og bruddklausuler. Middle Office gjennomfører fortløpende stikkprøvekontroller på dette.

Handler Treasury gjennomfører med motparter, kontrolleres av Middle Office iht. egne rutiner og arbeidsbeskrivelser.

Chief Risk Officer (CRO) rapporterer løpende om utvikling i kredittrisiko til styret.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

(NOK mill.)	Balansført beløp	Garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	2021 Maksimal kreditt- eksponering	2020 Maksimal kreditt- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanken	313,0		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 818,6		1 818,6	1 807,7
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	416,4	2 363,6	2 780,0	2 243,2
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3 258,1		3 258,1	3 235,7
Sum finansielle instrumenter til amortisert kost	5 806,1	2 363,6	8 169,7	7 336,1
Aksjer	40,1		40,1	41,7
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	489,4		489,4	722,3
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	4 932,9		4 932,9	5 327,9
Renteswapper	53,9		53,9	73,5
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	5 516,4	0,00	5 516,4	6 165,5
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 664,8	3 515,8	15 180,7	12 682,2
Sum finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 664,8	3 515,8	15 180,7	12 682,2
Total eksponering for kredittrisiko ^{1), 2), 3)}	22 987,3	5 879,5	28 866,8	26 183,8
¹⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 1:				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	313,0		313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	1 818,6		1 818,6	1 807,7
Utlån til kunder	11 387,0	5 788,3	17 175,3	13 637,2
Rentebærende verdipapirer	3 258,1		3 258,1	3 235,7
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 1	16 776,7	5 788,3	22 565,0	18 730,1
²⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 2:				
Utlån til kunder	671,7	91,1	762,7	1 238,2
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 2	671,7	91,1	762,7	1 238,2
³⁾ hvorav finansielle eiendeler i steg 3:				
Utlån til kunder	22,5	0,1	22,6	50,0
Sum eksponering for kredittrisiko på finansielle eiendeler i steg 3	22,5	0,1	22,6	50,0

Storebrand Bank ASA har ingen finansielle eiendeler som er kredittforringede ved kjøp eller opprettelse av eiendelen.

KREDITTEKSPONERING UTLÅN

BEDRIFTSMARKED

Brutto utlån i Bedriftsmarked utgjør om lag 16 millioner kroner. Videre er det 0,3 millioner kroner i garantier.

Som følge av en konsernprioritering på kapitalbruk i Storebrand og en strategisk vurdering av fremtidig retning for konsernet, er bedriftsmarkedssegmentet i banken ikke lenger prioritert som kjernevirksomhet og er i all hovedsak avviklet.

Bedriftsmarkeds utlånsporteføljen per utgangen av 2021 består av ett engasjement. Engasjementet er med identifisert verdifall der samlet verdifall er vurdert til 12,9 millioner kroner. Tapene som er tatt, er vurdert som tilstrekkelige. Banken mener at det ikke skal oppstå nye tap på dette engasjementet per i dag.

PERSONMARKED

Privatkunder vurderes etter evne og vilje til å betale lånet. I tillegg til betjeningsevne sjekkes kundene ift. policyregler, og kundene scores i en scoringmodell. For øvrige personkunder er det lagt til grunn den overordnede belåningsgraden og betjeningsevnen (følger av bankens kreditt-policy mot segmentet) som er gjeldende for porteføljen. Sikkerhetene for porteføljen ligger i all hovedsak innenfor bolig for privatporteføljen.

Storebrand Bank ASA har utviklet interne modeller for klassifisering av boligengasjementer. Modellene estimerer et engasjements misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default), tapsgrad (LGD, Loss Given Default) og eksponering ved misligholdstidsunkt (EAD, Exposure At Default). Estimering av PD baserer seg på en logistisk regresjonsmodell der betalingsanmerkninger, purringer, overtrek og opplysninger om formue er sentrale forklaringsvariabler i prediksjon av mislighold. I estimering av LGD er belåningsgraden den mest sentrale forklaringsvariablen. Boligengasjementer klassifiseres iht. bankens masterskala bestående av 11 risikoklasser fra A til K, der A indikerer lavest misligholdssannsynlighet og K inneholder misligholdte engasjementer. Klassifiseringen av boligengasjementer oppdateres automatisk månedelig. Per utgangen av 2021 er 50 % av EAD knyttet til boligengasjementer i risikoklasse A, mens i underkant av 3 % av EAD er i risikoklasser G til J. Det gjennomføres validering av modellene årlig, der modellenes treffsikkerhet sammenholdes med faktisk utfall.

Ved inngåelse av låneengasjement innhenter Storebrand Bank ASA informasjon av betydning for boligens verdi. Hvert kvartal innhenter banken oppdatert, uavhengig verdivurdering av boliger fra Eiendomsverdi AS. For boliger Eiendomsverdi AS ikke har oppdatert verdivurdering av (eksempelvis enkelte borettslagsleiligheter, aksjeleiligheter og enkelte fritidsboliger) vil sist oppdaterte markedsverdi benyttes videre. I den grad Eiendomsverdi AS ikke med høy sikkerhet kan fastslå markedsverdien på en bolig benyttes en "hair-cut", slik at risikoen for å oppgi en for høy antatt markedsverdi er redusert. Dersom Eiendomsverdi AS aldri har hatt informasjon om boligens markedsverdi, vil verdi registrert ved kontraktsinngåelse (depotverdi) bli benyttet. Slike engasjementer utgjør i underkant av 1 % av total eksponering for porteføljen.

I Personmarkedet er det hovedsaklig lån med pant i boligeiendom. Det er 12,1 milliarder kroner i utlån til boligengasjementer med ytterligere 1,3 milliarder kroner i ubenyttede trekkrettigheter. Totale boliglånengasjementer utgjør dermed om lag 13,4 milliarder kroner.

Gjennomsnittlig veid belåningsgrad er i underkant av 62% for boligengasjementene. Knappt 77 % av engasjementene er innenfor 80 % belåningsgrad og om lag 98 % er innenfor 100 % belåningsgrad. Knappt 45 % av boligengasjementene er innenfor 60 % belåningsgrad. Porteføljen anses å inneha lav til moderat kredittrisiko, i tråd med bankens risikoappetitt.

Sikkerheten for misligholdte lån uten verdifall hos privatkunder er i det vesentlige god. Gjennomsnittlig belåningsgrad for disse lånene er knapt 54 %. Boliglån/boligkreditt som inngår i misligholdsvolumet utgjør 20 millioner kroner. Samtlige lån er innenfor 100 % belåningsgrad. Sikkerheten er også god for forfalte boliglån/boligkreditt mellom 1 og 90 dager. I Privatmarkedet selges pantesikkerhetene. De overtas ikke av banken.

I kredittkort- og kontokredittporteføljen er det trukket om lag 187 millioner kroner, og det er 1,1 milliard kroner i utrukne rammer. Forbrukslånporteføljen er på om lag 200 millioner kroner.

BELÅNINGSGRAD, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	16,4 %	1 709,8	501,4	2 211,2
40% - 60%	29,4 %	3 411,9	557,5	3 969,4
60% - 80%	32,1 %	4 155,0	177,0	4 332,0
80% - 90%	17,7 %	2 370,0	18,2	2 388,2
90% - 100%	2,7 %	346,9	13,9	360,9
> 100%	1,6 %	214,9	4,1	219,0
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 208,6	1 272,0	13 480,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 208,6	4 787,9	16 996,5

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
0% - 40%	18,7 %	1 460,9	640,9	2 101,7
40% - 60%	23,7 %	2 539,7	132,8	2 672,5
60% - 80%	37,0 %	4 149,9	23,7	4 173,6
80% - 90%	16,5 %	1 855,1	0,7	1 855,8
90% - 100%	2,0 %	228,0	0,7	228,7
> 100%	2,1 %	225,1	9,5	234,5
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	10 458,7	808,1	11 266,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		10 458,7	3 769,8	14 228,5

RISIKOKLASSER, UTLÅN SIKRET MED PANT

(NOK mill.)	2021			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	90,5 %	10 954,2	1 244,5	12 198,7
Middels risiko	8,9 %	1 166,2	27,5	1 193,8
Høy risiko	0,5 %	69,0		69,0
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,1 %	19,1		19,1
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	12 208,6	1 272,0	13 480,6
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			3 515,8	3 515,8
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		12 208,6	4 787,9	16 996,5

(NOK mill.)	2020			
	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
Lav risiko	91,1 %	9 481,3	786,8	10 268,1
Middels risiko	7,9 %	864,6	21,3	885,9
Høy risiko	0,6 %	71,3		71,3
Mislighold inkl. mislighold med verdifall	0,4 %	41,5		41,5
Sum utlån sikret med pant	100,0 %	10 458,7	808,1	11 266,8
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret			2 961,7	2 961,7
Sum utlån sikret med pant inkl. lånetilsagn og finansieringsbevis		10 458,7	3 769,8	14 228,5

OVERTATTE PANTSATTE EIENDELER

Ved mislighold vil Storebrand Bank ASA selge sikkerhetene eller overta eiendelene dersom det er mest hensiktsmessig. Banken har ingen overtatte eiendeler ved utgangen av 2021.

KREDITTRISIKO FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

(NOK mill.)	Utlån		Likviditetsportefølje	
	2021	2020	2021	2020
Balanseført verdi maksimal eksponering for kredittrisiko	489,4	722,3	4 932,9	5 327,9
Netto kredittrisiko	489,4	722,3	4 932,9	5 327,9
Årets endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			-29,8	7,0
Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer på kunder som skyldes endringer i kredittrisiko			-27,8	2,0

Fastrente utlån til kunder måles til virkelig verdi basert på verdsettingsteknikker. I verdsettingsteknikkene benyttes rentekurver hentet fra Reuters og kredittspreader for tilsvarende nye lån per utgangen av desember. Finansielle eiendeler øremerkes til virkelig verdi over resultatet (FVTPL) ved førstegangsinnregning i de tilfeller en annen måling ville medført inkonsistens i resultatregnskapet. På de papirer der det finnes objektive markedspriser benyttes disse. For de resterende papirene benyttes verdsettelsesteknikker hvor det benyttes rentekurver fra Reuters og kredittspreader fra eksterne leverandører.

Note 5 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at selskapet ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser (refinansieringsrisiko) eller at selskapet ikke får refinansiert forpliktelsene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger (prisrisiko).

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for hvor mye likviditetsrisiko banken er villig til å akseptere. Policy for likviditetsrisiko beskriver prinsipper for likviditetsstyring og spesifiserer stresstesting, minimums likviditetsbeholdning og indikatorer for måling av likviditetsrisiko. I tillegg utarbeider Treasury-avdelingen årlig en fundingstrategi og fundingplan som legger overordnede rammer for bankens fundingvirksomhet.

Stresstester benyttes for å synliggjøre forventete effekter av ulike scenarier på balansen og på kontantstrømmer. Resultater fra stresstestene legges til grunn når rammer for likviditetsrisiko vurderes. Det utarbeides årlig en beredskapsplan for å sikre god håndtering av likviditetssituasjonen i stressede perioder.

Treasury-funksjonen er ansvarlig for bankens likviditetsstyring, og Middle Office overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer ift. likviditetspolicy. Risikostyring utarbeider likviditetsprognoser.

RISIKOKONTROLL

Risikokontroll av likviditetsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige likviditetsprognoser, rapporteringer av likviditetsindikatorer og forfallsprofil. Dette inngår i CROs rapporter til styret. Likviditetsindikatorer som følges, er beskrevet i likviditetsrisikopolicy. Middle Office kontrollerer handler Treasury gjennomfører i etterkant for å sjekke om handlingene er iht. gjeldende policyregler.

UDISKONTERTE KONTANTSTRØMMER FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	0 - 6 mnd	7 mnd - 12 mnd	2 - 3 år	4 - 5 år	Over 5 år	Sum	Balansført verdi 2021	Balansført verdi 2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	502,0					502,0	502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 751,9	1,2	93,6	150,1	242,0	17 238,8	17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97,6	976,8	1 913,0	503,0		3 490,3	3 379,9	2 821,5
Annen gjeld	441,8					441,8	441,8	209,7
Ansvarlig lånekapital	155,7	5,6	26,8	441,7		629,8	575,9	275,6
Ubenyttede kredittrammer utlån til kunder	2 372,3					2 372,3		
Lånetilsagn	3 515,8					3 515,8		
Sum finansielle forpliktelser 2021	23 837,1	983,6	2 033,3	1 094,8	242,0	28 190,9	22 138,4	
Derivater knyttet til innlån 31.12.2021								
Sum finansielle forpliktelser 2020	22 606,0	296,4	2 431,8	129,7		25 464,0		20 466,4
Derivater knyttet til innlån 31.12.2020	-5,8					-5,8		4,3

Forfallsversikten er inkludert renter. For å beregne rentekostnadene for innlån med FRN betingelser benyttes implisitte forward renter basert på yieldkurven den 31.12.2021. Det er benyttet call dato som forfallsdato på de ansvarlige lånene. I forfallsversikten er det ikke hensyntatt at obligasjonslånene har utvidet forfallsdato, dvs. opprinnelig forfallsdato er benyttet. Innskudd fra og gjeld til kunder er innskudd uten binding, eller innskudd med binding under 6 mnd.

SPESIFIKASJON AV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Call-dato	Balansført verdi 2021	Balansført verdi 2020
Tidsbegrenset ansvarlig lån							
NO0010786510	Storebrand Bank ASA	150,0	NOK	Flytende	22.02.2022	150,4	150,3
NO0010843519	Storebrand Bank ASA	125,0	NOK	Flytende	27.02.2025	125,3	125,3
NO0011104077	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	23.09.2026	300,1	
Sum ansvarlig lånekapital		575,0				575,9	275,6

SPESIFIKASJON AV INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

(NOK mill.)	Balansført verdi 2021	Balansført verdi 2020
Sum innlån fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2,0	1,9
F-lån, forfall 2022	500,0	
F-lån, forfall 2021		1 651,5
Sum innlån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	500,0	1 651,5
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	502,0	1 653,3

SPESIFIKASJON AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK mill.) ISIN nummer	Utstedende selskap	Netto pålydende	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi 2021	Balanseført verdi 2020
Obligasjoner							
NO0010762891	Storebrand Bank ASA		NOK	Fast	19.04.2021		288,2
NO0010831571	Storebrand Bank ASA		NOK	Flytende	06.09.2021		280,0
NO0010841562	Storebrand Bank ASA	75,0	NOK	Flytende	18.01.2022	75,2	551,5
NO0010860398	Storebrand Bank ASA	550,0	NOK	Flytende	15.08.2022	550,8	550,5
NO0010868185	Storebrand Bank ASA	400,0	NOK	Flytende	11.11.2022	400,7	400,4
NO0010881386	Storebrand Bank ASA	300,0	NOK	Flytende	04.05.2023	300,7	300,5
NO0010891344	Storebrand Bank ASA	450,0	NOK	Flytende	25.08.2023	450,5	450,3
NO0010931819	Storebrand Bank ASA	1 100,0	NOK	Flytende	15.02.2024	1 101,2	
NO0011146359	Storebrand Bank ASA	500,0	NOK	Flytende	05.02.2025	500,7	
Sum obligasjonslån		3 375,0				3 379,9	2 821,5

FINANSIERINGSAKTIVITETER - BEVEGELSER I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2021	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2021	275,6	1 653,3	2 821,5
Opptak av nye lån/gjeld	300,0	502,0	1 599,3
Innfrielse av lån/gjeld		-1 651,9	-1 038,5
Endring i påløpte renter	0,3	-1,5	-2,4
Balanse 31.12.2021	575,9	502,0	3 379,9
(NOK mill.)	Ansvarlig lån	2020	
		Innlån fra kreditt- institusjoner	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
Balanse 1.1.2020	276,0	445,7	2 887,1
Opptak av nye lån/gjeld		1 651,9	750,0
Innfrielse av lån/gjeld		-445,7	-815,0
Endring i påløpte renter	-0,4	1,5	-0,6
Balanse 31.12.2020	275,6	1 653,3	2 821,5

Note 6 - Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser (for eksempel renter, valutakurser, kredittspreader) eller volatilitet avviker fra det som er forventet.

RISIKOSTYRING

Risikostrategien setter overordnede rammer for markedsrisiko. Bankens markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til spreadrisiko i likviditetsporteføljen og renterisiko. Banken er i liten grad eksponert for markedsrisiko i egenkapitalinstrumenter og valuta.

Policyer for markedsrisiko angir grenser for den markedsrisikoen banken er villig til å akseptere. Bankens markedsrisiko styres og kontrolleres hovedsaklig gjennom daglig oppfølging av risikoeksponeringer ift. policyene og løpende analyser av utestående posisjoner. Kredittspreaderisiko er regulert gjennom rammer på investeringer.

Rammene for eksponering gjennomgås og fornyes av styret minimum én gang per år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av markedsbevegelser.

RISIKOKONTROLL

Middle Office har ansvaret for den løpende, uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen. Risikokontroll av markedsrisiko gjennomføres blant annet gjennom månedlige rapporteringer av indikatorer for markedsrisiko. Markedsrisikoindikatorer som følges, er beskrevet i renterisikopolisy, motpartsrisikopolisy (inkl. kredittspreaderisiko) og valutarisikopolisy, og inngår i CROs løpende rapportering til styret.

Ved endringer av markedsrisiko som inntreffer i løpet av 1 år vil innvirkning for resultat og egenkapital bli som fremstilt nedenfor basert på balansen per 31.12.2021:

Innvirkning på regnskapsmessige inntekter		
(NOK mill.)	2021	2020
Renter -2,0%	25,6	50,2
Renter +2,0%	-25,6	-50,2

Innvirkning på regnskapsmessig resultat/egenkapital ¹⁾		
(NOK mill.)	2021	2020
Renter -2,0%	25,6	50,2
Renter +2,0%	-25,6	-50,2

1) Før skatteeffekter

Økonomisk renterisiko		
(NOK mill.)	2021	2020
Renter -2,0%	34,0	54,4
Renter +2,0%	-34,0	-54,4

Noten viser den regnskapsmessige effekten over en 12 måneders periode samt den umiddelbare økonomiske effekt av en umiddelbar parallell renteendring på henholdsvis + 2,0%-poeng og - 2,0%-poeng. Ved beregning av den regnskapsmessige risikoen er det tatt hensyn til den engangseffekt en slik umiddelbar renteendring har på de poster som føres til virkelig verdi og sikringsverdi og på de effekter renteendringen har på resultatet for gjenværende rentedurasjonsperiode før renteendringen får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Poster som påvirkes av engangseffekter og som føres til virkelig verdi er investeringsporteføljen, utlån til fastrente og derivater. Poster som påvirkes av engangseffekter og som sikringsbokføres er innlån med fastrente. Ved beregning av den økonomiske effekt er det sett på endring i markedsverdi på alle poster på balansen som en slik umiddelbar renteendring vil medføre.

Se også note 25 vedrørende valutaeksponering.

Note 7 - Operasjonell risiko

OPERASJONELL RISIKO

Vurdering av operasjonelle risikoer er knyttet til evnen til å nå mål og gjennomføre planer. Operasjonell risiko defineres som risiko for økonomisk tap eller redusert omdømme som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, kontrollrutiner, systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

RISIKOSTYRING

Operasjonell risiko kontrolleres og reduseres med et effektivt system for internkontroll med 1) klare ansvarsbeskrivelser, 2) tydelige rutiner, og 3) dokumenterte fullmakter. Risikoer følges opp gjennom ledelsens risikogjennomgang med dokumentering av risikoer, tiltak og oppfølging av hendelser. Banken har utarbeidet beredskapsplaner som oppdateres regelmessig. I tillegg kommer internrevisjonens uavhengige kontroll gjennom styrevedtatte revisjonsprosjekter.

RISIKOKONTROLL

CRO støtter prosessen for risikogjennomgang og har ansvar for å sammenstille og rapportere områdets risikobilde, følge opp forbedringstiltak og kontrollere at risikoregistreringen er oppdatert i EasyRisk Manager (ERM). Resultater fra prosessen rapporteres til styret.

For å kunne identifisere problemområder internt har banken implementert rutiner for løpende rapportering av hendelser til CRO, som er ansvarlig for loggføring og oppfølging av meldte hendelser. CRO gjennomgår de vesentligste hendelsene med styret.

I forbindelse med måneds-, kvartals- og årsregnskapene foretar bankens stabsfunksjoner flere kontroller og avstemminger for å kontrollere og redusere den operasjonelle risikoen. I tillegg gjennomfører compliancefunksjonen og internrevisor stikkprøver innenfor en rekke av de viktigste arbeidsprosesser. Resultatene av disse rapporteres til ledelsen og styret.

COMPLIANCE RISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at selskapet pådrar seg økonomisk tap eller offentlige sanksjoner som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

RISIKOSTYRING

Compliancerisiko i Storebrand Bank ASA styres gjennom instruks for compliancefunksjonen. Hovedansvar til funksjonen er å understøtte foretakets styre og ledelse i arbeidet med å etterleve relevante lov og forskriftsbestemmelser ved å selvstendig og uavhengig identifisere, vurdere, overvåke og rapportere compliancerisiko. Funksjonen skal arbeide forebyggende gjennom rådgivning og sikring av at det er etablert effektive prosesser for informasjon og implementering av gjeldende og fremtidig regelverk. Compliancefunksjonen skal ha en risikobasert tilnærming.

RISIKOKONTROLL

Compliancefunksjonen gjennomfører kontrollaktiviteter for å påse faktisk etterlevelse.

Note 8 - Klimarisiko

Storebrand Bank ASA er eksponert for klimarisiko, både forretningsmessig og for investeringene. Både fysiske klimaendringer og risiko fra overgang til lavutslipp kan påvirke. For Storebrand Bank ASA har overgangsrisiko størst betydning, spesielt på kort og mellomlang sikt. En rask overgang til lavutslipp kan ramme norsk økonomi generelt og fossil sektor spesielt. For investeringene er effekten av klimarisiko vanskelig å skille fra andre forhold som påvirker finansmarkedsutviklingen.

Det vises til ytterligere beskrivelse av klimarisiko i årsberetningen under kapittelet "Klimarisiko".

Note 9 - Verdsettelse av finansielle instrumenter

Storebrand Bank ASA gjennomfører en omfattende prosess for å sikre en mest mulig markedsriktig verdifastsettelse av finansielle instrumenter. Børsnoterte finansielle instrumenter verdsettes basert på offisielle sluttkurser fra børs innhentet gjennom Reuters og Bloomberg. Obligasjoner verdsettes som hovedregel basert på innhentede kurser fra Reuters, Bloomberg og Nordic Bond Pricing. Obligasjoner der det ikke stilles priser regelmessig, vil normalt verdsettes basert på anerkjente teoretiske modeller. Sistnevnte gjelder i særlig grad obligasjoner denominert i norske kroner. Som grunnlag for slik verdsettelse benyttes diskonteringsrenter bestående av swaprenter tillagt en kredittpremie. Kredittpremien vil oftest være utstederspesifikk, og normalt basert på konsensus av kredittspreader kvotert av et utvalg meglerforetak.

Unoterte derivater, herunder primært rente- og valutainstrumenter, verdsettes også teoretisk. Pengemarkedsrenter, swaprenter, valutakurser og volatiliteter som danner grunnlag for verdsettelse hentes fra Reuters, Bloomberg og Norges Bank.

Storebrand Bank ASA gjennomfører løpende kontroll for å sikre kvaliteten på innhentede markedsdata fra eksterne kilder. Slike kontroller vil generelt omfatte sammenligning av multiple kilder samt kontroll og rimelighetsvurdering av unormale endringer.

Storebrand konsernet kategoriserer finansielle instrumenter som verdsettes til virkelig verdi på tre forskjellige nivåer som er nærmere beskrevet nedenfor. Nivåene gir uttrykk for ulik grad av likviditet og ulike målemetoder. Selskapet har etablert verdsettelsesmodeller for å fange opp informasjon fra et bredt utvalg med godt informerte kilder med henblikk på å minimere usikkerhet knyttet til verdsettelsen.

NIVÅ 1: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ STILTE PRISER I AKTIVE MARKEDER FOR IDENTISKE EIENDELER

Obligasjoner, sertifikater eller tilsvarende instrumenter utstedt av nasjonal stat er generelt klassifisert på nivå 1. Når det gjelder derivater vil standardiserte aksjeindeks- og rentefutures omfattes på dette nivå.

NIVÅ 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ OBSERVERBAR MARKEDSINFORMASJON IKKE OMFATTET AV NIVÅ 1

Denne kategorien omfatter finansielle instrumenter som verdsettes basert på markedsinformasjon som kan være direkte observerbar eller indirekte observerbar. Markedsinformasjon som er indirekte observerbar innebærer at prisene kan være avledet fra observerbare relaterte markeder. Nivå 2 omfatter aksjer eller tilsvarende egenkapitalinstrumenter der markedskurser er tilgjengelig, men der omsetningsvolum er for begrenset til å oppfylle kriteriet for nivå 1. Normalt vil aksjene på dette nivå være omsatt i løpet av siste måned. Obligasjoner og tilsvarende instrumenter er generelt klassifisert på dette nivå. Videre er rente- og valutaswap'er, ikke-standardiserte rente- og valutaderivater klassifisert på nivå 2.

NIVÅ 3: FINANSIELLE INSTRUMENTER DER VERDSETTELSE ER BASERT PÅ INFORMASJON SOM IKKE ER OBSERVERBAR IHT NIVÅ 2

Investeringer klassifisert på nivå 3 omfatter fastrentelån og alle flytende boliglån til kunder, samt investering i VN Norge AS.

Verdien av fastrenteutlåne fastsettes ved at avtalte kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor justert for markedsspread. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer gjenværende bindingstid på underliggende. Markedsspread som benyttes på balansedag fastsettes ved vurdering av markedsforholdene, markedspris ut til kunden og tilhørende swaprente.

Verdien av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

Under aksjer er det primært investering i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET (FVTPL)

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balansført verdi	Balansført verdi
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	31.12.2021	31.12.2020
Aksjer og andeler		28,9	11,2	40,1	41,7
Sum aksjer 31.12.2021		28,9	11,2	40,1	
Sum aksjer 31.12.2020		31,2	10,5		41,7
Utlån til kunder - Personmarked			489,4	489,4	722,3
Sum utlån til kunder 31.12.2021			489,4	489,4	
Sum utlån til kunder 31.12.2020			722,3		722,3
Stat og statsgaranterte obligasjoner		237,1		237,1	427,6
Verdipapiriserte obligasjoner		4 695,9		4 695,9	4 900,3
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2021		4 932,9		4 932,9	
Sum rentebærende verdipapirer 31.12.2020		5 327,9			5 327,9
Rentederivater		2,8		2,8	-4,2
Valutaderivater					-0,1
Sum derivater 31.12.2021		2,8		2,8	
herav derivater med positiv markedsverdi		53,9		53,9	73,5
herav derivater med negativ markedsverdi		-51,1		-51,1	-77,8
Sum derivater 31.12.2020		-4,3			-4,3

Det er ingen bevegelser mellom kvoterte priser og observerbare forutsetninger for de ulike finansielle instrumentene i året.

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (FVOCI)

(NOK mill.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Balans-	Balans-
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	ført verdi	ført verdi
				31.12.2021	31.12.2020
Netto utlån til kunder - bedriftsmarked			3,0	3,0	12,1
Netto utlån til kunder - personmarked			11 661,8	11 661,8	9 708,4
Sum utlån til kunder			11 664,8	11 664,8	9 720,5

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI - NIVÅ 3

(NOK mill.)	Aksjer	2021	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2021	10,5	722,3	9 720,5
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	0,7	-7,6	-0,7
Tilgang/kjøp		362,8	8 991,2
Salg/forfalte oppgjør		-588,1	-7 046,2
Balanse 31.12.2021	11,2	489,4	11 664,8

(NOK mill.)	Aksjer	2020	
		Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)
Balanse 1.1.2020	19,4	389,2	9 116,9
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter	-8,9	3,0	-0,8
Tilgang/kjøp		556,5	6 912,2
Salg/forfalte oppgjør		-226,3	-6 307,8
Balanse 31.12.2020	10,5	722,3	9 720,5

VERDSETTELSE AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3		Balanseført verdi 31.12.2020	Balanseført verdi 31.12.2020
	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Ikke observerbare forutsetninger	Virkelig verdi 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2021	Virkelig verdi 31.12.2020		
Finansielle eiendeler								
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 818,6		1 818,6	1 818,6	1 807,7	1 807,7	
Netto utlån til kunder - personmarked		416,4		416,4	416,4	294,1	294,1	
Rentebærende verdipapirer		3 258,6		3 258,6	3 258,1	3 245,4	3 235,7	
Sum finansielle eiendeler 31.12.2021		5 493,6		5 493,6	5 493,1			
Sum finansielle eiendeler 31.12.2020		5 347,2				5 347,2	5 337,5	
Finansielle forpliktelser								
Innlån fra kredittinstitusjoner		502,0		502,0	502,0	1 653,3	1 653,3	
Innskudd fra og gjeld til kunder		17 238,8		17 238,8	17 238,8	15 506,3	15 506,3	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 388,4		3 388,4	3 379,9	2 830,5	2 821,5	
Ansvarlig lånekapital		575,8		575,8	575,9	280,7	275,6	
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2021		21 705,2		21 705,2	21 696,6			
Sum finansielle forpliktelser 31.12.2020		20 270,9				20 270,9	20 256,8	

Virkelig verdi på rentebærende verdipapirer, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er basert på normale verdsettningsteknikker. Kontantstrømmer neddiskonteres over gjenværende løpetid med gjeldene diskonteringsfaktor. Diskonteringsfaktoren som benyttes tar utgangspunkt i en swaprente (mid swap) med en løpetid som tilsvarer løpetid på det underliggende finansielle instrumentet.

For postene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder er virkelig verdi tilnærmet lik amortisert kost.

SENSITIVITET FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)

Verdien av boliglån med flytende rente vurderes til å være tilnærmet lik amortisert kost.

Aksjer

Denne posten inneholder aksjer i VN Norge AS. Ved utgangen av året er verdien av aksjen beregnet ut fra kurs på aksjene i VISA Inc. samt valutakurs USD/NOK. Verdien er også justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 14%.

	Flytenderente utlån til kunder		Flytenderente utlån til kunder		Aksjer	
	Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Virkelig verdi over totalresultat (OCI)		Endring verdi	
	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring markedsspread	Endring verdi	Endring verdi
Økning/reduksjon i virkelig verdi	+ 10 bp	- 10 bp	+ 25 bp	- 25 bp	+ 25 bp	- 25 bp
Endring virkelig verdi per 31.12.2021 (NOK Mill.)	-1,3	1,3	-3,4	3,4	6,1	-7,9
Endring virkelig verdi per 31.12.2020 (NOK Mill.)	-1,1	1,1	-2,8	2,8	7,0	-8,3

Note 10 - Segment

Virksomhetssegmenter er selskapets primære rapporteringssegment. Storebrand Bank ASA besluttet å avikle bedriftsmarkedsporføljen i 2013. Ved utgangen av 2021 er gjenværende bedriftsmarkedsporfølje uvesentlig, og banken rapporterer derfor ikke lenger på segmenter i sin rapportering. Bankens totalregnskap for 2021 utgjør dermed i sin helhet segment Personmarked. Geografisk segment er bankens sekundære rapporteringssegment. Banken driver ikke virksomhet utenfor Norge. Kunder med tilhørighet i utlandet klassifiseres som en del av den norske virksomheten. Alle driftsinntekter og bankens resultat utgjør dermed virksomheten i Norge.

Note 11 - Netto inntekter fra finansielle instrumenter

NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK mill.)	2021	2020
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	19,2	30,4
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til amortisert kost	44,4	39,6
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI)	223,9	218,7
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	15,6	26,4
Sum renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	303,1	315,2
Renter på utlån til kunder - lån vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	12,5	15,9
Renter på rentebærende verdipapirer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat	23,1	55,8
Renter på finansielle derivater	5,8	5,2
Andre renteinntekter		0,1
Sum øvrige renteinntekter	41,4	76,9
Sum renteinntekter	344,5	392,1
Renter på innlån fra kredittinstitusjoner	-0,8	-4,0
Renter på innskudd fra kunder	-41,0	-84,7
Renter på gjeld utstedt ved verdipapirer	-32,3	-40,2
Renter på ansvarlig lånekapital	-7,3	-7,4
Sum rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	-81,4	-136,4
Renter på finansielle derivater	-11,4	-13,5
Andre rentekostnader	-13,8	-13,6
Sum øvrige rentekostnader	-25,2	-27,2
Sum rentekostnader	-106,7	-163,6
Netto renteinntekter	237,8	228,5

NETTO INNTEKTER OG GEVINSTER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

(NOK mill.)	2021	2020
Realisert gevinst/tap på utlån og fordringer		
Urealisert gevinst/tap på utlån og fordringer	-10,1	21,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-10,1	21,3
Realisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	24,1	6,3
Urealisert gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-11,9	4,1
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	12,2	10,4
Realisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,1	
Urealisert gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,4	-6,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-0,5	-6,9
Realisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	-1,2	-2,0
Urealisert gevinst/tap på finansielle forpliktelser	0,3	-6,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-0,9	-8,8
Realisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2,6	6,3
Urealisert gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	11,9	-0,8
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	14,5	5,5
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	15,1	21,5

Note 12 - Provisjoner

(NOK mill.)	2021	2020
Gebyrer bankvirksomhet	41,6	45,0
Gebyrer og forvaltning utlån	164,9	152,4
Sum provisjonsinntekter *)	206,6	197,4
Gebyrer og provisjoner bankvirksomhet	-21,8	-16,1
Øvrige gebyrer	-1,1	-1,3
Sum provisjonskostnader **)	-22,9	-17,3
Netto provisjonsinntekter	183,7	180,1
*) Herav sum provisjonsinntekter fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	41,6	45,0
***) Herav sum provisjonskostnader fra balanseførte finansielle eiendeler og forpliktelser som ikke vurderes til virkelig verdi	-22,9	-17,3

Note 13 - Andre driftsinntekter

(NOK mill.)	2021	2020
Salg av garasjeplasser	1,0	
Distribusjonsvederlag for salg av produkter for andre Storebrand-selskaper		18,7
Sum andre driftsinntekter	1,0	18,7

Note 14 - Godtgjørelse til ekstern revisor

Godtgjørelse inkl. mva:

(NOK 1000)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	-555	-418
Andre attestasjonstjenester	-57	-18
Andre tjenester utenfor revisjonen	-39	
Sum	-651	-436

Note 15 - Driftskostnader

(NOK mill.)	2021	2020
Lønnskostnader	-119,6	-81,6
Arbeidsgiveravgift	-23,7	-16,0
Pensjonskostnader (se note 16)	-16,3	-11,3
Øvrige personalkostnader	-5,8	-5,6
Sum lønn og andre personalkostnader	-165,4	-114,5
IT-kostnader	-70,2	-78,4
Kontordrift og andre administrasjonskostnader	-2,0	-1,1
Husleie og husværekostnader	-14,8	-10,7
Fremmedtjenester (se note 14)	-8,0	-2,4
Kjøpte tjenester fra konsernet ¹⁾	-136,1	-97,3
Solgte tjenester til konsernet	85,6	7,0
Øvrige driftskostnader	-9,2	-5,9
Sum andre driftskostnader	-154,7	-188,8
Avskrivninger	-17,1	-19,3
Nedskrivninger	-12,8	-4,0
Sum avskrivninger/nedskrivninger ikke-finansielle eiendeler	-29,8	-23,2
Sum driftskostnader	-350,0	-326,6

1) Kjøpte tjenester fra konsernet inneholder kostnader vedrørende bankproduksjon, IT-tjenester, felles administrative funksjoner, økonomi- og juridiske tjenester, markedsføringsaktiviteter, personal og kompetanseutvikling, innkjøpsfunksjon, informasjonstjenester samt sparerådgivning.

Note 16 - Pensjoner

Storebrandkonsernet har landspesifikke pensjonsordninger.

De ansatte i Storebrand i Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning. I en innskuddsordning setter foretaket av et avtalt tilskudd til en pensjonskonto. Den fremtidige pensjonen er avhengig av bidragenes størrelse og avkastningen på pensjonskontoen. Når innskuddene er betalt har foretaket ingen ytterligere betalingsforpliktelser knyttet til innskuddspensjonen, og innbetalingen til pensjonskonto kostnadsføres fortløpende. Det er av regulatoriske årsaker ikke anledning til spare for lønn som overstiger 12G i innskuddspensjon. Storebrand har for ansatte med lønn over 12G en pensjonssparing i spareproduktet Ekstrapensjon.

Premiesatser og innhold for innskuddspensjonsordningen er følgende:

- Sparingen starter fra første lønnskrone
- Sparesats på 7 prosent av lønn fra 0 til 12G (Grunnbeløp utgjør kr 106.399 pr 31.12.2021)
- I tillegg spares 13 prosent av lønn mellom 7,1 til 12G
- Sparesats i Ekstrapensjon for lønn over 12G er 20 prosent

De norske selskapene er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen og er en flerforetaksordning pensjonsordning, men det foreligger ikke tilgjengelig pålitelig informasjon for innregning av forpliktelsen i balansen. Ordningen blir finansiert gjennom årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G, og premiesatsen i 2021 var på 2,5 %.

Det foreligger også pensjonsforpliktelser for ytelsesordning knyttet til driftspensjoner for enkelte tidligere ansatte og tidligere styremedlemmer.

AVSTEMMING AV EIENDELER OG GJELD BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Nåverdi av forsikret pensjonsforpliktelse	8,6	9,6
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-7,6	-7,1
Netto pensjonsforpliktelse/-midler forsikret ordning	1,0	2,5
Nåverdi av uforsikret pensjonsforpliktelse	2,1	2,2
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	3,0	4,7

Inkl. arbeidsgiveravgift på netto underfinansiert forpliktelse som inngår i bruttoforpliktelse.

BOKFØRT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Pensjonseiendel		
Pensjonsforpliktelser	3,0	4,7

ENDRINGENE I DEN YTELSESBASERTE PENSJONSFORPLIKTELSEN I LØPET AV ÅRET

(NOK mill.)	2021	2020
Pensjonsforpliktelse 1.1.	11,8	18,9
Rentekostnader på forpliktelsen	0,2	0,4
Estimatavik / aktuarial tap/gevinst	-0,1	-6,8
Utbetalte pensjoner	-1,2	-0,5
Tilbakeføring arbeidsgiveravgift		-0,1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.	10,6	11,8

ENDRINGENE I PENSJONSMIDLENES VIRKELIGE VERDI

(NOK mill.)	2021	2020
Virkelig verdi av pensjonsmidler 1.1	7,1	13,2
Forventet avkastning	0,1	0,3
Estimatavik	0,2	-7,0
Innbetalt premie	0,2	0,7
Arbeidsgiveravgift pensjonsmidler		-0,1
Netto pensjonsmidler 31.12.	7,6	7,1
Forventede innbetalinger av premie (ytelse) i 2022	0,1	
Forventede innbetalinger av premie (innskudd) i 2022	12,0	
Forventede innbetalinger AFP i 2022	2,0	
Forventede utbetalinger over drift (usikret ordning) i 2022	0,1	

PENSJONSMIDLER ER BASERT PÅ STOREBRAND LIVSFORSIKRING/SPPS FINANSIELLE MIDLER SOM HAR FØLGENDE SAMMENSETNING 31.12:

	2021	2020
Bygninger og fast eiendom	13 %	15 %
Obligasjoner til amortisert kost	39 %	34 %
Utlån	15 %	20 %
Aksjer og andeler	13 %	12 %
Obligasjoner og andre rentebærende papirer	19 %	17 %
Andre kortsiktige finansielle eiendeler	1 %	3 %
Sum	100 %	100 %

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene ved utgangen av året som administreres av Storebrand Livsforsikring. Finansielle instrumenter verdsettes på tre forskjellige nivåer.

Bokført (realisert) avkastning av eiendelene	4,5 %	4,4 %
--	-------	-------

NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET, SPESIFISERT SOM FØLGER:

(NOK mill.)	2021	2020
Periodens pensjonsopptjening inkl avsatt arbeidsgiveravgift		
Netto rentekostnad/avkastning	0,1	0,2
Planendringer/endring pensjonsordning/oppgjør		
Sum ytelsesbaserte ordninger	0,1	0,2
Periodens kostnad til innskuddsordninger	13,9	9,3
Periodens kostnad til AFP	2,3	1,8
Netto pensjonskostnad resultatført i perioden	16,3	11,3

Netto pensjonskostnad inkluderer arbeidsgiveravgift og inngår i driftskostnader. Se note 15.

ANALYSE AV AKTUARIELT TAP (GEVINST) I PERIODEN

(NOK mill.)	2021
Tap (gevinst) - endring i diskonteringsrenten	-1,3
Tap (gevinst) - endring i andre økonomiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - endring i tabell for dødelighet	
Tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	
Tap (gevinst) - opplevd DBO	1,1
Tap (gevinst) - opplevd Pensjonsmidler	-0,3
Investerings-/administrasjonskostnader	0,1
Øvre grense pensjonsmidler	
Aktuarielt tap (gevinst) i perioden	-0,3

HOVEDFORUTSETNINGER BENYTTET I BEREGNINGENE AV NETTO PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	2,0 %	1,5 %
Forventet lønnsvekst	2,25 %	1,75 %
Forventet årlig regulering folketrygd	2,25 %	1,75 %
Forventet årlig regulering utbetaling av pensjoner	0,0 %	0,0 %
Uførhetstabell	KU	KU
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Økonomiske forutsetninger:

Fastsettelse av økonomiske forutsetninger er basert på reglene i IAS 19. Det vil særlig være betydelig usikkerhet knyttet til langsiktige antagelser som fremtidig inflasjon, realrente, reallønnsvekst og G-regulering.

Det er i Norge benyttet en diskonteringsrente fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Basert på observert markeds- og volumutvikling må det norske OMF-markedet etter Storebrands oppfatning defineres som et dypt marked.

Ved fastsettelse av økonomiske forutsetninger vurderes også bedriftsspesifikke forhold herunder forventet vekst i direkte lønn.

Aktuarielle forutsetninger:

I Norge er det standardiserte forutsetninger om døds-/uføreutvikling samt andre demografiske faktorer utarbeidet av Finansnæringens Fellesorganisasjon. Det ble med virkning fra 2014 innført et nytt dødelighetsgrunnlag K2013 for kollektive pensjonsforsikringer i livsforsikringsselskaper og pensjonskasser. Storebrand har benyttet dødelighetstabell K2013BE (beste estimat) i aktuarberegningene per 31.12.2021.

Note 17 - Tap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2021		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,4		-1,4
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	1,2	12,1	13,3
Periodens endring i nedskrivninger steg 3			-0,1
Konstaterte tap	-7,1		-7,1
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,2		1,2
Kreditttap rentebærende verdipapirer	0,1		0,1
Administrativ nedskrivning	4,1	2,9	7,0
Andre endringer	-0,6		-0,6
Periodens tapkostnad	-2,5	14,9	12,5

I 2020 ble det gjort en skjønsmessig tilleggsnedskrivning på 7 millioner kroner med bakgrunn i usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling av koronapandemien. Selv om pandemien ikke er over ved utgangen av 2021, er usikkerheten i makroøkonomiske utsikter vesentlig redusert. Staten har innført støtteordninger. Det har ikke blitt observert økning i misligholds- og restansevolum fra utgangen av 2019. Det er ikke observert økning i kredittrisiko i den friske delen av porteføljen. Med utgangspunkt i lavere usikkerhet og forbedrede økonomiske utsikter har banken tilbakeført denne tilleggsnedskrivningen. Nedskrivningen har blitt tilbakeført gradvis i løpet av 2021.

Storebrand Bank ASA har 4,4 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2021 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

(NOK mill.)	2020		Sum
	Utlån og verdipapirer til amortisert kost og utlån til virkelig verdi over OCI	Garantier og ubenyttede kredittrammer	
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-1,7	0,1	-1,6
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-6,5	-9,0	-15,5
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	2,9		2,9
Konstaterte tap	-14,0		-14,0
Inngått på tidligere konstaterte tap	1,5		1,5
Administrativ nedskrivning	-4,1	-2,9	-7,0
Andre endringer	-0,8		-0,8
Periodens tapskostnad	-22,9	-11,8	-34,7

Bankens modell for beregning av forventet kredittap pr. 31.12.2020 var ikke tilpasset den usikkerheten som eksisterte blant annet på grunn av korona-pandemien. Banken foretok derfor en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 7 millioner kroner som var tillagt steg 2. Det vises til note 28. Storebrand Bank ASA har 10,3 millioner kroner utestående kontraktsmessige beløp for utlån som er nedskrevet i løpet av 2020 som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter

Note 18 - Skatt

SKATTEKOSTNAD I RESULTATET

(NOK mill.)	2021	2020
Betalbar skatt i resultatet	-60,5	-16,8
Endring i utsatt skatt i balansen	5,3	-22,4
Endring skatt tidligere år	-0,4	
Endring utsatt skatt uten resultateffekt tidligere		1,1
Sum skattekostnad	-55,7	-38,1

ÅRETS SKATTEGRUNNLAG

(NOK mill.)	2021	2020
Resultat før skattekostnad	239,6	167,4
+ Mottatt konsernbidrag, forskjell mellom regnskapsført og skattepliktig	-16,7	-8,4
+/- regnskapsmessig resultatandel hybridkapitalinvestorer	-8,8	-10,2
- Aksjeutbytte innenfor EØS		-10,2
+/- Regnskapsmessig realisert gevinst/tap aksjer EØS	0,2	7,3
Andre permanente forskjeller	-2,5	0,8
Endring i midlertidige forskjeller	21,6	34,5
Effekt av poster over totalresultat	1,1	
Årets skattegrunnlag	234,4	181,2
- Anvendelse av fremførbart underskudd		-124,1
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt ¹⁾	234,4	57,2
Skattesats	25 %	25 %
¹⁾ Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	234,4	57,2

AVSTEMMING AV FORVENTET SKATTEKOSTNAD TIL FAKTISK SKATTEKOSTNAD

(NOK mill.)	2021	2020
Ordinært resultat før skatt	239,6	167,4
Forventet inntektsskatt med nominell skattsats	-59,9	-41,9
Skatteeffekten av :		
Realiserte aksjer	-0,1	0,7
Permanente forskjeller	0,6	-0,2
Mottatt konsernbidrag	4,2	2,1
Endring utsatt skatt tatt direkte i balansen tidligere		1,1
Effekt av nedvurdert utsatt skatt / skattefordel	-0,1	
Endring av skatt/ligning tidligere år	-0,4	
Skattekostnad	-55,7	-38,1
Effektiv skattesats	23 %	23 %

BETALBAR SKATT I BALANSEN

(NOK mill.)	2021	2020
Betalbar skatt i resultat	-60,5	-16,8
Betalbar skatt i egenkapitalen	2,2	2,5
Betalbar skatt i OCI	-0,3	
- skatteeffekt på avgitt konsernbidrag	58,6	14,3
Betalbar skatt i balansen	0,0	0,0

BEREGNING AV UTSATT SKATTEFORDEL OG UTSATT SKATT AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER OG UNDERSKUDD TIL FREMFØRING

(NOK mill.)	2021	2020
Skatteøkende midlertidige forskjeller		
Finansielle instrumenter	-45,1	-17,3
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-45,1	-17,3
Skattereduserende midlertidige forskjeller		
Pensjon	-3,0	-4,7
Driftsmidler	-7,0	-13,3
Avsetninger	-5,6	-3,7
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-15,5	-21,7
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-60,6	-39,0
Midlertidig forskjell ikke med i beregningen av utsatt skatt	5,5	5,0
Netto grunnlag for utsatt skatt og utsatt skattefordel	-55,1	-34,0
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	13,8	8,5

Selskapsskattesatsen i Norge ble endret fra 23 til 22 prosent med virkning fra 1. januar 2019. Samtidig ble det vedtatt å opprettholde satsen på 25 prosent for selskaper omfattet av finansskatten.

SPESIFIKASJON AV BETALBAR OG UTSATT SKATT FØRT I TOTALRESULTAT:

(NOK mill.)	2021	2020
Estimatawik pensjoner	-0,1	
Endring i urealisert gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over totalresultat	-0,2	
Sum	-0,3	

Note 19 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

(NOK mill.)	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over totalresultat	Sum balanseført verdi 2021	Sum balanseført verdi 2020
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	313,0			313,0	49,5
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 818,6			1 818,6	1 807,7
Aksjer og andeler		40,1		40,1	41,7
Rentebærende verdipapirer	3 258,1	4 932,9		8 191,0	8 563,6
Finansielle derivater		53,9		53,9	73,5
Utlån til kunder	416,4	489,4	11 664,8	12 570,6	10 737,0
Andre kortsiktige eiendeler	253,6			253,6	100,5
Sum finansielle eiendeler 2021	6 059,7	5 516,4	11 664,8	23 240,9	
Sum finansielle eiendeler 2020	5 487,5	6 165,5	9 720,5		21 373,5
Finansielle forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner	502,0			502,0	1 653,3
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 238,8			17 238,8	15 506,3
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 379,9			3 379,9	2 821,5
Finansielle derivater		51,1		51,1	77,8
Annen kortsiktig gjeld	441,8			441,8	209,7
Ansvarlig lånekapital	575,9			575,9	275,6
Sum finansielle forpliktelser 2021	22 138,4	51,1		22 189,6	
Sum finansielle forpliktelser 2020	20 466,4	77,8			20 544,2

Note 20 - Eierinteresser i datterselskaper**AKSJER I DATTERSELSKAPER**

(NOK mill.)	Org. nr.	Forretningskontor	Eierandel	Stemmerett	Aksjekapital	Kostpris	Balanseført verdi 31.12.2021	Balanseført verdi 31.12.2020
Storebrand Boligkreditt AS	990645515	Lysaker	100,0%	100,0%	490,0	1 619,7	1 619,7	1 510,9
Sum aksjer i datterselskaper						1 619,7	1 619,7	1 510,9

INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2021	2020
Mottatt konsernbidrag fra Storebrand Boligkreditt AS	139,5	69,8
Sum inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	139,5	69,8

Note 21 - Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

(NOK mill.)	2021		2020	
	Virkelig verdi		Virkelig verdi	
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	237,1		427,6	
Verdipapiriserte obligasjoner	4 695,9		4 900,3	
Sum	4 932,9		5 327,9	
Modifisert durasjon	0,18		0,18	
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	1,00 %		0,61 %	

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvekten til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 22 - Rentebærende verdipapirer til amortisert kost

(NOK mill.)	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Offentlig utsteder og/eller statsgarantert	2 346,8	2 345,5	1 643,5	1 643,7
Verdipapiriserte obligasjoner	911,2	913,1	1 592,1	1 601,7
Sum	3 258,1	3 258,6	3 235,7	3 245,4
Modifisert durasjon	0,13		0,13	
Gjennomsnittlig effektiv rente per 31.12.	0,87 %		0,59 %	

Alle verdipapirer er i norske kroner.

Sammenvekten til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbeholdningen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekter.

Note 23 - Aksjer

(NOK mill.)	Navn på selskap	Org.nr	Antall aksjer	Eierandel	2021		2020	
					Balansført verdi	Balansført verdi		
	VN Norge AS	821083052	10 138 359 344 595 400	1,014 %	11,2		10,5	
	Øvrige norske selskaper				0,5		0,4	
	Scandinavisk Datacenter AS		51 909	4,33 %	27,4		29,8	
	Øvrige utenlandske selskaper				1,1		1,1	
	Sum aksjer				40,1		41,7	

Note 24 - Finansielle derivater

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke bokføres i balansen. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til slike underliggende størrelser betegnet som underliggende hovedstol, nominelt volum og lignende. Nominelt volum beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater, og det gir et visst uttrykk for omfang og risiko av posisjonene av finansielle derivater.

Brutto nominelt volum gir først og fremst informasjon om omfanget, mens netto nominelt volum gir et visst uttrykk for risikoposisjoner. Nominelt volum for ulike instrumenter er imidlertid ikke nødvendigvis sammenlignbare med tanke på risikoeksponering. I motsetning til brutto nominelt volum tar beregningen av netto nominelt volum også hensyn til fortegnet til instrumentenes markedsrisikoeksponering, ved å skille mellom såkalte eiendelsposisjoner og gjeldsposisjoner.

En eiendelsposisjon i et aksjederivat innebærer en positiv verdiøkning ved økning i aksjekurser. For rentederivater medfører en eiendelsposisjon en positiv verdiøkning ved rentenedgang - tilsvarende som for obligasjoner. En eiendelsposisjon i et valutaderivat gir positiv verdiendring ved økning i den aktuelle valutakursen mot NOK. Gjennomsnittlig brutto nominelt volum er basert på daglige beregninger av brutto nominelt volum.

(NOK mill.)	Brutto nom. volum ¹⁾	Brutto balanse- førte fin. eiendeler	Brutto balanseført gjeld	Nettoført fin. eiendeler/ gjeld i balansen	Nettobeløp hensyntatt nettingavtaler		
					Fin. eiendeler	Fin. gjeld	Netto beløp
Rentederivater ²⁾	747,5	53,9	51,1				2,8
Valutaderivater	5,5						
Sum derivater 31.12.2021	753,0	53,9	51,1				2,8
Sum derivater 31.12.2020	1 315,5	73,5	77,8				-4,3

1) Verdier per 31.12.

2) Rentederivater er inklusive opptjente ikke forfalte renter.

INVESTINGER UNDERLAGT NETTING AGREEMENTS/CSA

(NOK mill.)	Balanseførte eiendeler	Balanseførte forpliktelser	Netto eiendeler	Sikkerhetsstillelser		Netto eksponering
				Kontanter (+/-)	Verdipapirer (+/-)	
Investeringer underlagt netting agreements/CSA	1,6	51,1	-49,5		-150,0	100,5
Investeringer ikke underlagt netting agreements/ CSA	52,3		52,3			
Sum 2021	53,9	51,1	2,8			
Sum 2020	73,5	77,8	-4,3			

Note 25 - Valutaeksponering

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER I UTENLANDSK VALUTA

(NOK mill.)	Balansposter	Valutaterminer	Nettoposisjon 2021		Nettoposisjon
	eksklusiv valuta				2020
	Netto i balansen	Netto salg	i valuta	i NOK	i NOK
DKK	-0,1		-0,1	-0,1	-0,1
EUR		-1,5			0,1
GBP	-0,1			-0,1	-0,1
JPY			0,5		
SEK	0,1	3,2	0,1	0,1	0,2
USD		0,3			11,0
Andre	0,1	0,1	0,4	0,1	0,1
Sum nettoposisjon i valuta				0,1	11,3

Tillatt grense for bankens valutaposisjon er 0,50 prosent av ansvarlig kapital, p.t. omlag 16 millioner kroner. Oversikten viser beholdninger på valutakonti per 31.12.2021.

Note 26 - Utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2021	2020
	Balansført verdi	Balansført verdi
Utlån til kunder til amortisert kost	438,5	320,8
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet (PL)	489,4	722,3
Utlån til kunder til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	11 687,1	9 742,0
Sum brutto utlån til kunder	12 615,0	10 785,2
Forventet tap steg 1	-5,5	-4,1
Forventet tap steg 2	-9,2	-14,5
Forventet tap steg 3	-29,7	-29,7
Netto utlån til kunder	12 570,6	10 737,0

Se note 27 for oversikt av engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område og note 28 for spesifikasjon av nedskrivninger.

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VUDERDERT TIL AMORTISERT KOST

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	173,6	130,6	16,7	320,8
Overført til steg 1	65,5	-65,3	-0,3	0,0
Overført til steg 2	-5,8	6,3	-0,5	0,0
Overført til steg 3	-2,3	-2,0	4,3	0,0
Nye utlån	153,5	57,2	3,7	214,5
Fraregnede utlån	-41,9	-34,1	-7,0	-83,0
Andre endringer	-10,8	-3,5	0,6	-13,8
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2021	331,8	89,2	17,5	438,5

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	227,2	56,9	22,1	306,3
Overført til steg 1	2,3	-2,3		0,0
Overført til steg 2	-56,2	57,0	-0,8	0,0
Overført til steg 3	-2,1	-2,7	4,8	0,0
Nye utlån	63,6	46,8	2,8	113,2
Fraregnede utlån	-34,4	-11,2	-13,3	-58,9
Andre endringer	-26,9	-13,9	1,1	-39,7
Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2020	173,6	130,6	16,7	320,8

ENDRING I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI OVER TOTALRESULTAT (OCI)

(NOK mill.)	2021			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2021	8 893,0	786,0	63,0	9 742,0
Overført til steg 1	159,9	-156,5	-3,4	0,0
Overført til steg 2	-57,3	69,2	-12,0	0,0
Overført til steg 3	-3,1	-4,9	8,0	0,0
Nye utlån	8 577,9	413,1	0,2	8 991,2
Fraregnede utlån	-6 430,0	-508,0	-12,6	-6 950,6
Andre endringer	-79,8	-8,2	-7,6	-95,6
Brutto utlån til virkelig verdit over totalresultat (OCI) 31.12.2021	11 060,6	590,8	35,6	11 687,1

(NOK mill.)	2020			Sum brutto utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån 1.1.2020	8 616,1	454,1	67,4	9 137,6
Overført til steg 1	38,6	-38,0	-0,6	0,0
Overført til steg 2	-223,2	232,7	-9,5	0,0
Overført til steg 3	-4,1	-17,3	21,4	0,0
Nye utlån	6 513,9	398,4		6 912,2
Fraregnede utlån	-5 905,7	-226,9	-15,5	-6 148,1
Andre endringer	-142,6	-16,9	-0,3	-159,7
Brutto utlån til virkelig verdit over totalresultat (OCI) 31.12.2020	8 893,0	786,0	63,0	9 742,0

ENDRING I MAKSIMAL EKSPONERING PÅ GARANTIER OG UBENYTTEDE KREDITTER

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2021	1 617,1	355,6		1 972,7
Overført til steg 1	249,2	-249,2		0,0
Overført til steg 2	-19,7	19,7		0,0
Overført til steg 3	-0,2	-0,2	0,4	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	684,6	18,5		703,0
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-196,5	-49,6		-246,1
Andre endringer	-58,0	0,7	-0,1	-57,4
Maksimal eksponering 31.12.2021	2 276,5	95,5	0,3	2 372,3

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Maksimal eksponering 1.1.2020	1 652,9	190,9	0,1	1 843,8
Overført til steg 1	6,1	-6,1		0,0
Overført til steg 2	-175,5	175,5		0,0
Overført til steg 3	-0,3	-0,3	0,6	0,0
Nye garantier og ubenyttede kreditter	336,9	13,7		350,5
Fraregnede garantier og ubenyttede kreditter	-221,1	-28,9		-250,0
Andre endringer	18,1	10,9	-0,6	28,4
Maksimal eksponering 31.12.2020	1 617,1	355,6	0,0	1 972,7

SAMLET ENGASJEMENTSBELØP FORDELT ETTER GJENSTÅENDE AVTALT LØPETID

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd	7,5	35,9				43,4
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	21,3	166,1			9,0	196,4
Fra 3 mnd inntil 1 år	20,1	454,8			76,6	551,5
Fra 1 år inntil 5 år	79,6	621,9			114,3	815,8
over 5 år	309,9	10 408,4	489,4	0,3	2 172,2	13 380,2
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0	14 987,3

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Inntil 1 mnd		8,3			0,3	8,7
Fra 1 mnd inntil 3 mnd	3,0	63,0			7,6	73,7
Fra 3 mnd inntil 1 år	13,4	327,2			53,7	394,3
Fra 1 år inntil 5 år	42,9	759,8	5,8		142,2	950,6
over 5 år	261,5	8 583,8	716,6	0,3	1 768,6	11 330,7
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9

Note 27 - Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk område

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9				15,9
Tjenesteytende næringer	0,1	0,3			0,2	0,5
Lønnstakere o.a.	435,7	11 586,7	464,2		2 361,3	14 847,9
Andre	2,7	84,3	25,2	0,3	10,5	123,0
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0	14 987,3
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-1,9			-4,0	-9,5
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-2,2			-4,5	-12,8
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-18,1			-0,2	-30,7
Sum utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	11 664,8	489,4	0,3	2 363,4	14 934,2
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	292,3	9 975,5	430,8	0,3	1 982,5	12 681,5
Vestlandet	77,5	984,5	35,9		249,1	1 347,0
Sørlandet	14,1	150,4	6,2		30,7	201,4
Midt-Norge	22,3	225,7	4,4		54,2	306,7
Nord-Norge	29,9	297,8	12,1		46,5	386,3
Utlandet	2,2	53,2			9,0	64,4
Sum	438,5	11 687,1	489,4	0,3	2 372,0	14 987,3
Nedskrivninger steg 1	-3,6	-1,9			-4,0	-9,5
Nedskrivninger steg 2	-6,1	-2,2			-4,5	-12,8
Nedskrivninger steg 3	-12,4	-18,1			-0,2	-30,7
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	416,4	11 664,8	489,4	0,3	2 363,4	14 934,2

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2020					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9				20,9
Tjenesteytende næringer		0,4			0,2	0,6
Lønnstakere o.a.	317,0	9 672,0	722,3		1 962,1	12 673,4
Andre	3,8	48,8		0,3	10,1	63,0
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,1			-4,0	-8,1
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-3,0			-19,6	-34,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-16,4				-29,7
Netto utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer	294,1	9 720,5	722,3	0,3	1 948,8	12 686,1
Fordelt på geografisk område						
Østlandet	213,8	7 888,8	570,6	0,3	1 590,2	10 263,8
Vestlandet	57,5	1 164,8	105,0		244,8	1 572,2
Sørlandet	9,6	126,3	18,7		26,3	180,9
Midt-Norge	14,0	276,8	19,4		56,4	366,6
Nord-Norge	22,8	246,0	8,6		45,2	322,5
Utlandet	3,2	39,2			9,5	51,9
Sum	320,8	9 742,0	722,3	0,3	1 972,5	12 757,9
Nedskrivninger steg 1	-2,0	-2,1			-4,0	-8,1
Nedskrivninger steg 2	-11,4	-3,0			-19,6	-34,0
Nedskrivninger steg 3	-13,3	-16,4				-29,7
Sun utlån til kunder, garantier og ubenyttede kreditter	294,1	9 720,5	722,3	0,3	1 948,8	12 686,1

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditt.

Inndelingen i kundegrupper er basert på Statistisk Sentralbyrås standard for sektor- og næringsgruppering. Den enkelte kundes innplassering er bestemt av kundens hovedvirksomhet.

Note 28 - Nedskrivninger på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

(NOK mill.)	2021			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2021	8,1	34,0	29,7	71,9
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	8,8	-8,5	-0,2	0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-0,3	0,5	-0,3	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)	-0,1	-0,4	0,5	0,0
Netto ny måling av tap	-6,5	1,3	3,5	-1,7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,2	5,3	2,9	11,4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2,4	-4,3	-1,3	-8,0
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	-2,2	-2,0	3,6	-0,6
Konstaterte tap		-0,1	-5,7	-5,8
Endringer i modell/risikoparametre	0,8	-6,1	-1,9	-7,2
Administrativ nedskrivning		-7,0		-7,0
Nedskrivninger 31.12.2021	9,5	12,8	30,7	53,0
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	3,6	6,1	12,4	22,1
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	1,9	2,2	18,1	22,3
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,0	4,5	0,2	8,7
Sum	9,5	12,8	30,7	53,0

(NOK mill.)	2020			Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
Nedskrivninger 1.1.2020	6,5	11,5	32,6	50,6
Overført til steg 1 (12 mnd ECL)	0,4	-0,4		0,0
Overført til steg 2 (levetid ECL - ikke objektive bevis på tap)	-3,3	3,7	-0,4	0,0
Overført til steg 3 (levetid ECL - objektive bevis på tap)		-0,3	0,3	0,0
Netto ny måling av tap	-0,3	7,2	4,1	11,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3,0	2,8	1,4	7,3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-0,9	-1,3	-2,0	-4,1
ECL endring på finansielle eiendeler som ikke har endret stage i perioden	2,8	3,9	2,5	9,1
Konstaterte tap		-0,2	-8,8	-9,0
Administrativ nedskrivning		7,0		7,0
Nedskrivninger 31.12.2020	8,1	34,0	29,7	71,9
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til amortisert kost	2,0	11,4	13,3	26,7
Nedskrivninger på utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over totalresultat (OCI)	2,1	3,0	16,4	21,5
Nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter	4,0	19,6		23,6
Sum	8,1	34,0	29,7	71,9

Periodiske endringer i individuelle nedskrivninger og forventet tap på utlån (ECL), ubenyttede kreditter og garantier er vist ovenfor. Storebrand Bank ASA har ingen forventede nedskrivninger (ECL) knyttet til lån til Norges Bank, kredittinstitusjoner og rentebærende verdipapirer. Periodens resultatførte tap er vist i note 17.

Note 29 - Fordeling av nedskrivninger og eksponering på pantsikrede og usikre engasjementer

FORDELING AV NEDSKRIVNINGER

(NOK mill.)	2021			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	1,9	2,2	4,6	8,8
Usikrede lån og kreditter	7,6	10,6	12,6	30,7
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			13,5	13,5
Sum nedskrivninger	9,5	12,8	30,7	53,0

(NOK mill.)	2020			Sum nedskrivninger
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	2,1	3,0	6,9	12,1
Usikrede lån og kreditter	6,0	31,0	13,3	50,3
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer			9,4	9,5
Sum nedskrivninger	8,1	34,0	29,7	71,9

FORDELING AV EKSPONERING INKL. UBENYTTETE KREDITTRAMMER OG GARANTIER

(NOK mill.)	2021			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	12 799,9	653,0	27,7	13 480,6
Usikrede lån og kreditter	1 315,9	155,5	18,2	1 489,6
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,5		16,5	17,0
Sum eksponering	14 116,4	808,5	62,4	14 987,3

(NOK mill.)	2020			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Engasjementer med pant	10 341,1	884,2	41,5	11 266,8
Usikrede lån og kreditter	1 001,9	450,4	16,7	1 469,0
Øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	0,3	0,3	21,5	22,1
Sum eksponering	11 343,3	1 334,9	79,7	12 757,9

Note 30 - Misligholdte og tapsutsatte lån

(NOK mill.)	2021	2020
Misligholdte lån		
Misligholdte lån uten verdifall	38,1	37,8
Tapsutsatte lån med verdifall	24,0	41,9
Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	62,1	79,7
Nedskrivninger steg 3	-30,6	-29,7
Netto misligholdte og tapsutsatte lån	31,6	50,0

MISLIGHOLDSDEFINISJON

Storebrand Bank ASA har endret misligholdsdefinisjon i tråd med anbefalinger gitt i EBAs veiledning til implementering av misligholdsdefinisjon iht. artikkel 178 (EU Regulation 575/2013). Misligholdsdefinisjonen anvendes på debitornivå med absolutte og relative terskler på restanse/ overtrekk. Restanse/overtrekk for hvert enkelt engasjement måles i forhold til samlet debitorreksponeering. Absolutt terskel er satt til 1000 kroner (per engasjement), og relativ terskel er 1% av samlet debitorreksponeering. Felles engasjementer (engasjementer med flere debitorer) er definert som et separat risikopunkt, og de inngår ikke i samlet eksponering for de respektive enkeltdebitorer.

Mislighold inntreffer etter 90 dager med restanse/overtrekk over både absolutt og relative terskler. Alle debitorsengasjementer regnes som misligholdte hvis mislighold har inntruffet på minst ett av dem.

I tråd med veiledningen anvendes det karenperiode på 3 måneder. Karenperiode starter når misligholdskriterier ikke lenger er til stedet. For at karenperioden skal bli avsluttet må restanse/overtrekk være under terskelverdiene i hele karenperioden.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		15,9	15,9	12,9	3,0
Lønnstakere o.a.	37,2	8,1	45,3	17,0	28,3
Andre	0,9		0,9	0,6	0,3
Sum	38,1	24,0	62,1	30,6	31,6

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

(NOK mill.)	2020				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 *)	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Omsetning og drift av fast eiendom		20,9	20,9	8,8	12,1
Lønnstakere o.a.	36,6	21,0	57,6	19,8	37,8
Andre	1,2		1,2	1,1	0,1
Sum	37,8	41,9	79,7	29,7	50,0

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN FORDELT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

(NOK mill.)	2021				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 ^{*)}	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	15,5	22,3	37,9	22,3	15,6
Vestlandet	7,9	1,6	9,5	4,1	5,4
Sørlandet	0,8		0,8	0,6	0,2
Midt-Norge	11,0		11,0	1,6	9,5
Nord-Norge	2,2		2,3	1,6	0,7
Utlandet	0,6		0,6	0,4	0,2
Sum	38,1	24,0	62,1	30,6	31,6

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

(NOK mill.)	2020				
	Misligholdte lån uten verdifall	Tapsutsatte lån med verdifall	Brutto misligholdte og tapsutsatte lån	Nedskrivninger steg 3 ^{*)}	Netto misligholdte og tapsutsatte lån
Østlandet	23,8	38,8	62,6	20,6	42,0
Vestlandet	6,1	2,9	9,0	5,3	3,7
Sørlandet	1,1		1,1	1,0	0,0
Midt-Norge	4,2		4,2	1,1	3,1
Nord-Norge	2,0	0,2	2,1	1,1	1,0
Utlandet	0,7		0,7	0,6	0,1
Sum	37,8	41,9	79,7	29,7	50,0

*) Inkludert både individuelle og modellberegnete statistiske nedskrivninger. Kun nedskrivninger som er gjort på misligholdte og tapsutsatte engasjementer med og uten verdifall.

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE ENGASJEMENTER UTEN NEDSKRIVNING

(NOK mill.)	2021					Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier	Ubenyttede kredittrammer	
Forfalt 1 - 30 dager	35,5	25,9			0,5	62,0
Forfalt 31 - 60 dager	5,8	1,5			0,1	7,3
Forfalt 61 - 90 dager	2,1	2,7				4,8
Forfalt over 90 dager *	17,7	20,4			0,3	38,4
Sum	61,1	50,5			0,9	112,6
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:						
Østlandet	9,3	6,3			0,1	15,7
Vestlandet	3,6	4,3			0,1	8,0
Sørlandet	0,8					0,8
Midt-Norge	1,2	9,8				11,0
Nord-Norge	2,2	0,1				2,3
Utlandet	0,6					0,6
Sum	17,7	20,4			0,3	38,4

* Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten.

(NOK mill.)	2020					Ubenyttede kredittrammer	Sum engasjementer
	Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over OCI	Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultat	Garantier			
Forfalt 1 - 30 dager	9,0	95,5	3,1		0,1	107,7	
Forfalt 31 - 60 dager	4,3	28,3			0,1	32,6	
Forfalt 61 - 90 dager	0,9	17,5				18,4	
Forfalt over 90 dager *	16,3	21,5				37,8	
Sum	30,5	162,8	3,1		0,2	196,5	
Forfalte engasjementer over 90 dager fordelt på geografisk område:							
Østlandet	9,2	14,6				23,8	
Vestlandet	3,7	2,4				6,1	
Sørlandet	1,1					1,1	
Midt-Norge	0,8	3,4				4,2	
Nord-Norge	0,9	1,1				2,0	
Utlandet	0,7					0,7	
Sum	16,3	21,5				37,8	

* Kun misligholdte engasjementer blir fordelt pr. geografisk område i denne oversikten.

OVERSIKT OVER NEDSKRIVNINGER OG SIKKERHETER PÅ LÅN I STEG 3

(NOK mill.)	2021					Type sikkerhet
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet		
Misligholdte lån uten identifisert verdifall						
- engasjementer med pant	20,4	-1,1	19,4	51,5		boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	17,7	-12,5	5,2			
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer						
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	38,1	-13,6	24,6			
Misligholdte lån med identifisert verdifall						
- engasjementer med pant	7,2	-3,6	3,7	11,2		boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,3	-0,1	0,2			
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	16,5	-13,5	3,0			
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	24,0	-17,2	6,8			

Banken har utlån på 6,9 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

(NOK mill.)	2020				
	Brutto beløp	Nedskrivninger	Netto verdi	Verdi av sikkerhet	Type sikkerhet
Misligholdte lån uten identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	21,5	-0,6	20,9	54,2	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	16,3	-13,2	3,1		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer					
Sum misligholdte lån uten identifisert verdifall	37,8	-13,8	24,0		
Misligholdte lån med identifisert verdifall					
- engasjementer med pant	20,0	-6,3	13,6	24,7	boligeiendom
- usikrede lån og kreditter	0,4	-0,1	0,3		
- øvrige engasjementer inkl. næringsengasjementer	21,5	-9,4	12,1	10,0	nærings- eiendom
Sum misligholdte lån med identifisert verdifall	41,9	-15,8	26,0		

Banken har utlån på 12,5 millioner kroner i steg 3 det det ikke er foretatt nedskrivninger grunnet verdien på sikkerhetsstillelser.

Note 31 - Immaterielle eiendeler

(NOK mill.)	IT-systemer	Sum balanseført verdi 2021	Sum balanseført verdi 2020
Anskaffelseskost 1.1.	160,1	160,1	160,6
Tilgang i perioden:			
Kjøpt separat	8,7	8,7	9,1
Avgang i perioden	-7,7	-7,7	-9,6
Anskaffelseskost 31.12.	161,1	161,1	160,1
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1.1.	-92,2	-92,2	-76,4
Avskrivning i perioden	-17,1	-17,1	-19,3
Avgang i perioden	5,3	5,3	7,4
Nedskrivning i perioden	-12,8	-12,8	-4,0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-116,8	-116,8	-92,2
Balanseført verdi per 31.12.	44,4	44,4	67,9
For hver klasse av anleggsmidler:			
Avskrivningsmetode	lineær metode		lineær metode
Økonomisk levetid	2 - 10 år		2 - 10 år
Avskrivningssats	10,0% -50,0%		10,0% -50,0%

Immaterielle eiendeler består av utvikling av systemer, datavarehus, bruksrett til systemer og lignende. All utvikling av systemer foretas av ekstene ressurser. Det foretas en årlig vurdering av estimat på økonomisk levetid.

Note 32 - Andre eiendeler

(NOK mill.)	2021 Balansført verdi	2020 Balansført verdi
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	30,9	23,9
Tilgode fra konsernselskaper	219,5	74,0
Andre eiendeler	3,1	2,6
Sum andre eiendeler	253,6	100,5

Note 33 - Innskudd fra og gjeld til kunder

(NOK mill.)	2021 Balansført verdi	2020 Balansført verdi
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	16 859,7	15 137,9
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	379,1	368,5
Sum	17 238,8	15 506,4

Innskudd med avtalt løpetid er innskudd som har kontraktsfestet oppgjørstidspunkt.

Innskudd uten avtalt løpetid har ingen binding og kunden disponerer innskuddene etter eget ønske.

INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

(NOK mill.)	2021 Balansført verdi	2020 Balansført verdi
Sektor og næringsfordeling		
Utvikling av byggeprosjekter	14,8	24,1
Omsetning og drift av fast eiendom	581,0	593,0
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 022,8	792,7
Lønnstakere o.a.	14 351,3	12 864,6
Andre	1 269,0	1 232,1
Sum	17 238,8	15 506,4
Geografisk fordeling		
Østlandet	13 098,2	11 765,3
Vestlandet	2 161,7	1 927,9
Sørlandet	356,4	300,6
Midt-Norge	587,4	527,1
Nord-Norge	717,5	654,0
Utlandet	317,7	331,4
Sum	17 238,8	15 506,4

Note 34 - Sikringsbokføring

Storebrand Bank ASA følger IFRS 9 på sikringsbokføring. Storebrands Bank ASA sin renterisikostrategi er definert i renterisikopolicyen, som setter rammer for å begrense selskapets renterisikoeksponering.

Selskapet benytter virkelig verdisikring for å redusere renterisikoen på innlån med fastrentebetingelser. Den risikoen som sikres i henhold til renterisikopolicyen er Nibor. Det vil si egen kredittisiko sikres ikke gjennom å holde kredittspreaden konstant som ved opprettelse. Sikret risiko utgjør ca 92 % av den totale renterisikoeksponeringen i lånene. Virkelig verdisikring av sikringsobjektet rentesikres ved at det inngås en renteswap, hvor banken swapper fra fast til flytende, for å redusere risikoen knyttet til fremtidige renteendringer. Sikringene tilfredsstillende kravene til sikringsbokføring på individuelt transaksjonsnivå, ved at et sikringsinstrument er direkte knyttet til et sikret objekt, og sikringsrelasjonen er tilfredsstillende dokumentert.

Alle sikringsrelasjoner er etablert med identisk fastrenteprofil; fastrente, hovedstol, kupongforfall og hovedforfall, både i objektet og instrumentet. Instrumentet swapper fra fastrente til flytenderente kvotert på Nibor 3 måneder. Fastbenet ligger i området mellom 2 til 5,05 %. Sikringsforholdet er forventet å være høyst effektiv ved å motvirke effekten av endringer i virkelig verdi som følge av endringer i rentenivået. Netto resultatførte verdiendringer i virkelig verdisikringer skyldes verdiendringer som følge av endrede markedsrenter, dvs sikret risiko. Dette føres i regnskapet under "Netto urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter". Sikringseffektivitet måles basert på enkel Dollar Offset metode med hensyn til prospektiv effektivitet.

Storebrand Bank har identifisert følgende kilder til ineffektivitet:

- Verdiendring på kortbenet (Nibor 3 måneder)
- Kredittrisiko på motpart

Det forventes ikke at disse forholdene vil skape vesentlig ineffektivitet. Det er ikke identifisert andre kilder til ineffektivitet i løpet av regnskapsåret.

Storebrand Bank ASA har ingen obligasjoner til sikringsbokføring ved utgangen av 2021.

(NOK mill.)	2021			2020		
	Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾		Nominell verdi	Virkelig verdi ¹⁾	
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Renteswapper				284,0		0,4
Sum rentederivater				284,0		0,4
Sum derivater				284,0		0,4

(NOK mill.)	2021			2020		
	Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾		Nominell verdi	Sikringsverdi ¹⁾	
	0-3 år	Eiendeler	Gjeld	0-3 år	Eiendeler	Gjeld
Sum underliggende sikringsinstrumenter				284,0		284,2
Sikringseffektivitet - prospektiv						84,3 %

Gevinst/tap virkelig verdi sikring: ²⁾

(NOK mill.)	2021		2020	
	Gevinst / tap		Gevinst / tap	
På sikringsinstrumentet		-0,4		7,5
På objektet som sikres		0,3		-6,8

1) Balanseførte verdier per 31.12.

2) Beløpene inngår i regnskapslinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser".

Note 35 - Avsetninger

(NOK mill.)	Avsetning for omstrukturering	
	2021	2020
Avsetning 1.1.	0,9	
Avsetning i perioden	1,0	0,9
Avsetninger brukt i perioden	-0,9	
Sum avsetning 31.12.	0,9	0,9

Avsetningen er relatert til kostnadsprogrammet i Storebrand og gjelder i hovedsak kostnader knyttet til nedbemanning.

Avsetningen er vurdert i henhold til IAS 37 og omstrukturingsplanen er kunngjort til alle parter som er berørt.

Note 36 - Annen gjeld

(NOK mill.)	2021 Balanseført verdi	2020 Balanseført verdi
Gjeld innen Storebrand konsernet	19,4	15,5
Betalingsformidling	20,0	14,8
Skyldig konsernbidrag til konsernselskaper	346,8	134,4
Leverandørgjeld	9,6	4,1
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20,9	18,1
Annen gjeld	25,0	22,7
Sum annen gjeld	441,8	209,7

Note 37 - Forpliktelser utenom balansen og betingede forpliktelser

(NOK mill.)	2021	2020
Garantier	0,3	0,3
Ubenyttede kredittrammer	6 614,7	6 259,7
Lånetilsagn privatmarkedet	3 515,8	2 961,7
Sum	10 130,8	9 221,6

Garantier gjelder i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Se forøvrig note 27. Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet kreditt på kontokreditter og kredittkort, samt ubenyttet ramme på boligkreditter til kunder. Ubenyttede kredittrammer inkluderer 4,2 milliarder kroner i trekkfasilitet til Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA driver omfattende virksomhet og kan bli part i rettsvister.

Note 38 - Sikkerhetsstillelser

MOTTATTE OG AVGITTE SIKKERHETSSTILLELSER

Banken har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser utenom verdipapirer som er stillet som sikkerhet i Norges Bank og i andre kredittinstitusjoner (se tabell nedenfor).

SIKKERHETS- OG PANTSTILLELSER

(NOK mill.)	2021	2020
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for bankens D-lån og F-lån i Norges Bank	1 060,7	3 255,8
Balanseført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet i andre kredittinstitusjoner	151,2	150,7
Sum	1 211,9	3 406,5

Verdipapirer stillet som sikkerhet knytter seg til låneadgangen i Norges Bank, hvor lån iht. forskrift skal være fullt ut sikret med pantsettelse av rentebærende verdipapirer og/eller av bankens innskudd i Norges Bank.

Storebrand Bank ASA har F-lån på tilsammen 500 millioner kroner i Norges Bank per 31.12.2021.

Note 39 - Kapitaldekning

For kapitaldekningsberegning gjelder egne konsolideringsregler iht. Forskrift om anvendelse av soliditetsregler på konsolidert basis mv. (Konsolideringsforskriften). Storebrand Bank konsern defineres som en finansiell gruppe bestående bare eller hovedsakelig av andre foretak enn forsikringselskap iht. §5 i Konsolideringsforskriften. Ansvarlig kapital er tillagt årets resultat.

ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2021	2020
Aksjekapital	962,1	960,6
Øvrig egenkapital	1 754,5	1 426,8
Egenkapital	2 716,6	2 387,4
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
Netto påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-0,7	-0,7
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 490,8	2 161,7
Fradrag:		
AVA justering	-16,3	-16,0
Immaterielle eiendeler	-44,4	-67,9
Kjernekapital uten fondsobligasjoner (ren kjernekapital)	2 430,2	2 077,9
Annen godkjent kjernekapital: (§3a Beregningsforskrift)		
Fondsobligasjoner	225,0	225,0
Tillegg (§8 Beregningsforskrift)		
Kjernekapital	2 655,2	2 302,9
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	575,0	275,0
Annen tilleggskapital (§4.3-5 Beregningsforskrift)		
Fradrag fra tilleggskapital (§7 Beregningsforskrift)		
Netto ansvarlig kapital	3 230,2	2 577,9

MINIMUMSKRAV ANSVARLIG KAPITAL

(NOK mill.)	2021	2020
Kreditrisiko	837,2	748,1
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	2,8	1,7
Institusjoner	221,4	215,2
Engasjementer med pant i fast eiendom*	361,2	306,2
Massemarkedsengasjementer	52,8	41,7
Forfalte engasjementer	4,7	7,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	173,3	151,3
Øvrige engasjementer	21,0	24,9
Sum minimumskrav kreditrisiko	837,2	748,1
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	79,7	66,2
CVA-risiko	0,1	15,1
Fradrag		
Minimumskrav ansvarlig kapital	917,0	829,5

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringsseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom."

KAPITALDEKNING

	2021	2020
Kapitaldekning	28,2 %	24,9 %
Kjernekapitaldekning	23,2 %	22,2 %
Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	20,0 %

Det benyttes standardmetoden for kreditrisiko og markedsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Samlet krav til ren kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 12,3 og 15,8 prosent. Per 31.12.2021 er pilar 2-krav for Storebrand Bank på 1,3 prosent av risikovektet volum. Finansdepartementet har fastsatt en økning av motsyklisk kapital buffer krav på 1 prosent poeng fra 31.12.2022.

SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG (RISIKOVEKTET VOLUM)

(NOK mill.)	2021	2020
Kredittrisiko	10 465,1	9 351,1
Herav:		
Lokale og regionale myndigheter	34,4	21,3
Institusjoner	2 767,6	2 690,1
Engasjementer med pant i fast eiendom*	4 515,2	3 828,1
Massemarkedsengasjementer	660,0	521,2
Forfalte engasjementer	58,2	87,0
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 166,7	1 891,7
Øvrige engasjementer	263,0	311,6
Sum kredittrisiko	10 465,1	9 351,1
Sum markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	996,4	828,0
CVA-risiko	0,8	189,1
Fradrag		
Samlet beregningsgrunnlag	11 462,2	10 368,3

* Etter kravene opplyst i CRD IV skal engasjementer til foretak som har pant i næringsseiendom legges til "Engasjementer med pant i fast eiendom".

Note 40 - Godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

(NOK 1000)	Ordinær lønn ¹⁾	Andre ytelser ²⁾	Total godtgjørelse opptjent i året	Årets pensjons- opptjening	Lønnsgaranti (mnd)	Lån ³⁾	Eier antall aksjer ⁴⁾
Ledende ansatte							
Camilla Leikvoll	2 312	34	2 346	362		3 750	7 606
Mari Rindal Øyen ⁵⁾	2 633	56	2 689	442		2 181	11 786
Odd Arild Grefstad ⁵⁾	7 638	185	7 823	1 493	24	5 384	221 242
Geir Holmgren ⁵⁾	5 025	202	5 227	945	12	6 035	100 770
Lars Aa. Løddesøl ⁵⁾	5 900	201	6 101	1 130	18	10 000	140 384
Heidi Skaaret ⁵⁾	5 053	177	5 230	950	12	3 009	110 379
Karin Greve-Isdahl ⁵⁾	3 210	41	3 251	566	12	18 598	29 551
Trygve Håkedal ⁵⁾	3 527	41	3 568	629	12	8 989	24 848
Tove Selnes ⁵⁾	3 215	168	3 382	562	12	11 282	29 538
Terje Løken ⁵⁾⁶⁾	3 527	158	3 686	629	12	6 786	24 695
Jan Erik Saugestad ⁵⁾	6 531	153	6 684	1 256	12	1 200	120 176
Sum 2021	48 571	1 416	49 987	8 964		77 215	820 975
Sum 2020	45 992	1 586	47 578	8 684		75 707	769 397

1) En andel av konsernledelsens fastlønn vil være bundet til kjøp av fysisk STB-aksjer med 3 års bindingstid. Kjøp av aksjer vil foregå en gang per år.

2) Omfatter bilgodtgjørelse, telefon, forsikring, rentefordel, andre trekkpliktige ytelser.

3) Ansatte kan låne inntil 7 millioner kroner til subsidierte priser mens overskytende lånebeløp følger markedsrente.

4) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

5) Operasjonelt ansvar i Storebrand konsernet går på tvers av juridisk struktur, og ledende ansatte for en juridisk enhet kan være avvikende fra ansatteforholdet.

6) Terje Løken fratradte sin stilling 31. desember 2021. Ettersom Løken går inn i en annen stilling utenfor Storebrand-konsernet, vil det ikke bli utbetalt etterlønn.

(NOK 1000)	Godtgjørelse	Lån	Eier antall aksjer ²⁾
Styret ¹⁾			
Heidi Skaaret ³⁾		3 009	110 379
Karin Greve-Isdahl ³⁾		18 598	29 551
Jan Birger Penne	188		
Leif Helmich Pedersen	188		10 000
Maria Skotnes	75	4 833	1 809
Gro Opsanger Rebbestad		9 225	1 485
Kenneth Holand	75	3 517	3 813
Sum 2021	526	39 181	157 037
Sum 2020	446	26 730	117 429

1) Godtgjørelse til styret er godtgjørelse utbetalt i forbindelse med den enkeltes styreverv i Storebrand Bank ASA.

2) Oversikten viser antall aksjer eid av vedkommende person, samt nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse, jmfør regnskapsloven 7-26.

3) Heidi Skaaret, Karin Greve-Isdahl og Gro Opsanger Rebbestad mottar ingen godtgjørelse fra Storebrand Bank ASA for dette styrevervet.

Note 41 - Nærstående parter

TRANSAKSJONER MED KONSERNSELSKAPER

(NOK mill.)	2021		2020	
	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper	Datterselskaper	Øvrige konsernselskaper
Renteinntekter	28,2		34,7	
Solgte tjenester	93,6	85,6	83,1	7,0
Kjøpte tjenester		136,1		97,3
Tilgode	1 896,8	80,0	1 782,5	4,3
Gjeld	123,3	243,0	64,6	85,2

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

UTLÅN OVERFØRT TIL STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Storebrand Bank ASA selger lån til kredittforetaket Storebrand Boligkreditt AS. Etter overføringen av lånene overtar Storebrand Boligkreditt AS alle risikoer og fordeler ved eierskap til utlånsporteføljen. Det er Storebrand Boligkreditt AS som mottar alle kontantstrømmer fra lånekunden. Banken og Storebrand Boligkreditt har ikke inngått avtaler om garanti, opsjoner, gjenkjøp eller lignende forbundet med utlånsporteføljen i Storebrand Boligkreditt AS.

Storebrand Bank ASA skal sørge for overførslser og tilbakeføringer av lån ved endringsbehov, dvs. ved behov for opplåning, overgang fra flytende til fast rente, overgang til ansattelån og overgang til boligkreditt. Kostnadene inngår som en del av det avtalefestede forvaltningshonoraret.

Lån i Storebrand Boligkreditt AS som blir misligholdt blir liggende i foretaket. I henhold til tjenesteavtale med Storebrand Bank ASA, vil disse lånene bli behandlet på samme måte som misligholdte lån i banken. Det blir utarbeidet egen misligholdsrapport for misligholdte lån i Storebrand Boligkreditt AS. Disse lånene inngår ikke i kredittforetakets sikkerhetsmasse.

Lån til ansatte kan overføres til Storebrand Boligkreditt AS. Forskjellen mellom markedsrente og subsidiert rente blir dekket månedlig av det selskap hvor debitor er ansatt.

OVERSIKT OVER OVERFØRTE UTLÅN TIL/FRA STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

(NOK mill.)	2021	2020
Til Storebrand Boligkreditt AS - akkumulert overføring	26 434,7	21 069,7
Fra Storebrand Boligkreditt AS - siste årsoverføring	420,2	423,7

Storebrand Bank ASA har ikke gitt noen garantier knyttet til lån i Storebrand Boligkreditt AS.

SALG AV UTLÅN TIL STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS

Storebrand Bank ASA har solgt boliglån til søsterselskapet Storebrand Livsforsikring AS. I 2021 er det solgt lån for totalt 5,0 milliarder kroner. Total låneportefølje forvaltet på vegne av Storebrand Livsforsikring er 18,0 milliarder kroner per 31.12.2021. Storebrand Livsforsikring AS som kjøper, har overtatt både kontantstrømmer og det vesentlige av risiko og kontroll. Utlånene er derfor fraregnet i bankens balanse iht. IFRS9. Storebrand Bank ASA mottar forvaltningshonorar for arbeidet som gjøres med den solgte porteføljen. Banken har inntektsført 70,5 millioner kroner i regnskapet for 2021.

LIKVIDITETSFASILITETER UTSTEDT TIL STOREBRAND BOLIGKREDITT AS

Banken har to trekkfasiliteter med Storebrand Boligkreditt AS. Den ene trekkfasiliteten er en ordinær kassekreditt og har en ramme på 6 milliarder kroner. Denne har ingen utløpsdato, men kan sies opp av banken med 15 måneders oppsigelsestid. Den andre fasiliteten er ikke oppsigelig fra banken før tidligst 3 måneder etter forfall av OMF og tilknyttede derivater med lengst løpetid. For begge avtalene gjelder at de til enhver tid skal ha en tilstrekkelig stor ramme til å dekke renter og avdrag på obligasjoner med fortrinnsrett og tilknyttede derivater kommende 31 dager.

ØVRIGE NÆRSTÅENDE PARTER

Storebrand Bank ASA har transaksjoner med nærstående parter som gjøres som en del av de normale forretninger. Vilkår for transaksjoner med ledende ansatte og nærstående fremgår av note 40.

LÅN TIL ANSATTE

(NOK mill.)	2021	2020
Lån til ansatte i Storebrand Bank ASA	109,5	143,9
Lån til ansatte i Storebrand konsern ekskl. Storebrand Bank ASA	535,1	520,4

Lån opp til 7 millioner kroner følger ordinære ansattevilkår mens overskytende lånebeløp følger ordinære markedsbetingelser.

BEMANNING OG PERSONALFORHOLD

	2021	2020
Antall ansatte 31.12.	167	168
Gjennomsnitt antall ansatte	168	136
Antall årsverk 31.12.	166	168
Gjennomsnitt antall årsverk	167	135

Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank konsern

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for Storebrand Bank ASA og Storebrand Bank Konsern for regnskapsåret 2021 og per 31. desember 2021 (årsrapporten 2021).

Konsernregnskapet er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. Årsregnskapet for morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak mv. samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven. Årsberetningen for konsern og mor er i samsvar med regnskapslovens krav og Norsk Regnskapsstandard nr. 16 per 31. desember 2021.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2021 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2021. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, en rettviseende oversikt.

Lysaker, 8. februar 2022

Styret i Storebrand Bank ASA

Heidi Skaaret (sign.)
Styrets leder

Karin Greve-Isdahl (sign.)
Styremedlem

Leif Helmich Pedersen (sign.)
Styremedlem

Jan Birger Penne (sign.)
Styremedlem

Gro Opsanger Rebbestad (sign.)
Styremedlem

Kenneth Holand (sign.)
Styremedlem

Maria Skotnes (sign.)
Styremedlem

Camilla Leikvoll (sign.)
Administrerende direktør

Til generalforsamlingen i Storebrand Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Storebrand Bank ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, konsolidert oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Storebrand Bank ASAs revisor sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 9. april 2018 for regnskapsåret 2018.

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2021 som har avledet nye fokusområder.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- risikoklassifisering av utlån,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- Fastsetting av vesentlige parametere i modellen, herunder om klima er med som parameter.

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vi testet også en rekke detaljer for å vurdere disse forholdene. Vår gjennomgang ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller vesentlige avvik fra IFRS 9.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og



Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

For den delen av konsernet som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett er overholdelse av kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom av grunnleggende betydning. Kravene er at sikkerhetsmassen til enhver tid er innenfor 75 % av boligens verdi. Av den grunn har vi også rettet fokus mot dette temaet.

vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Selskapets prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi takstene som forelå ved innvilgelse av utlånene. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

Vårt arbeid omfattet også vurderinger av om realisasjonsverdien av sikkerhetene var innenfor 75 % kravet for den delen av utlånsmassen som var finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett. Vurderingene avdekket ikke avvik av betydning.

Konsernets noter 1, 2, 4, 16, 24, 25, 26, 27, 28 og morbankens noter 1, 2, 4, 17, 26, 27, 28, 29 og 30 er relevante for beskrivelsen av tapsmodellen og for hvordan tapsavsetninger ble estimert. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig



informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.



- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn storebrandbank-2021-12-31-nb.zip er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandeloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.



Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 8. februar 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Storebrand Bank ASA

Professor Kohts vei 9, Postboks 474, 1327 Lysaker, Telefon 915 08 880, [storebrand.no](https://www.storebrand.no)